

DATAFAST S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,323,735	987,687
Cuentas por cobrar a clientes	7	357,590	326,098
Cuentas por cobrar a compañías Relacionadas	13	61,727	43,600
Otras cuentas por cobrar		24,276	24,220
Impuestos por recuperar		169,214	19,488
Inventarios	8	950,100	123,811
Gastos pagados por anticipado		83,150	47,819
Total activos corrientes		<u>3,969,792</u>	<u>1,572,723</u>
Activos no corrientes			
Impuesto a la renta diferido	12	181,700	150,079
Propiedades y equipos	9	6,050,146	5,571,543
Intangibles	10	726,945	641,387
Otros activos		43,890	70,174
Total activos no corrientes		<u>7,002,681</u>	<u>6,433,183</u>
Total activos		<u>10,972,473</u>	<u>8,005,906</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero

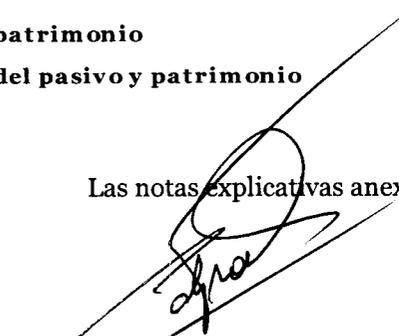

CPA Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores		1,438,428	206,447
Otras cuentas por pagar		99,505	44,588
Impuesto a la renta por pagar	12	-	70,156
Otros impuestos por pagar		158,510	135,629
Pasivos acumulados	11	420,205	383,850
Ingresos diferidos	15	<u>2,267,554</u>	<u>1,574,162</u>
Total pasivos corrientes		<u>4,384,202</u>	<u>2,414,832</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	14	<u>214,821</u>	<u>161,281</u>
Total pasivos no corrientes		<u>214,821</u>	<u>161,281</u>
Total pasivos		<u>4,599,023</u>	<u>2,576,113</u>
Patrimonio			
Capital social		5,571,322	4,776,399
Reserva legal y otras		328,584	234,218
Resultados acumulados		<u>473,544</u>	<u>419,176</u>
Total patrimonio		<u>6,373,450</u>	<u>5,429,793</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>10,972,473</u>	<u>8,005,906</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Fabricio Franco
Gerente General



Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero



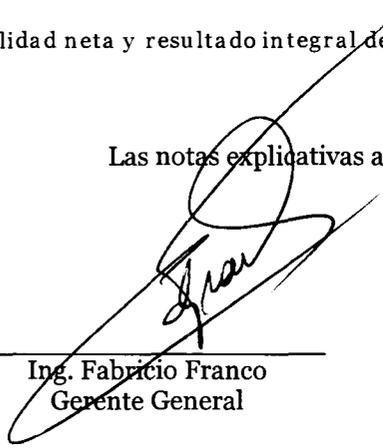
CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

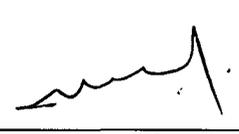
DATAFAST S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos netos por servicios			
Partes asociadas	13	2,049,445	2,496,831
Terceros		6,707,860	5,643,956
Ingresos por ventas de equipos		<u>2,247,304</u>	<u>1,487,206</u>
		11,004,609	9,627,993
Costo de equipos POS		(971,839)	(611,097)
Gastos operativos			
Depreciaciones y amortizaciones		(2,422,331)	(2,328,655)
Gastos de personal		(2,349,299)	(1,910,671)
Participación a trabajadores	11	(197,343)	(209,674)
Mantenimiento y reparaciones		(734,412)	(708,827)
Comunicaciones		(1,059,546)	(863,887)
Suministros y papelería		(616,534)	(534,559)
Producción y distribución de suministros		(52,453)	(53,346)
Arrendamientos		(103,564)	(118,525)
Otros		(773,259)	(653,671)
Otros ingresos y egresos	16	(259,403)	(178,642)
Ingresos financieros	17	46,988	22,471
Gastos financieros	17	<u>(393,336)</u>	<u>(290,758)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,118,278	1,188,152
Impuesto a la renta	12	<u>(254,113)</u>	<u>(304,904)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>864,165</u>	<u>883,248</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero


CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados		Total
					Por aplicación inicial NIIF 1	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2012	2,160	3,925,350	137,401	244,203	(775,871)	928,412	4,461,655
Resolución de la Junta General de Accionistas de 28 de agosto del 2012:							
Aumento de capital	4,774,239	(3,925,350)	-	-	-	(848,889)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	883,248	883,248
Apropiación para reserva legal	-	-	88,325	-	-	(88,325)	-
Ajuste por reinversión de utilidades (Ver Nota 12 (c))	-	-	8,492	-	-	76,398	84,890
Saldos al 31 de diciembre del 2012	4,776,399	-	234,218	244,203	(775,871)	950,844	5,429,793
Resolución de la Junta General de Accionistas de 18 de abril del 2013:							
Aumento de capital	794,923	-	-	-	-	(794,923)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	864,165	864,165
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación	-	-	86,417	-	-	(86,417)	-
Ajuste por reinversión de utilidades (Ver Nota 12 (c))	-	-	7,949	-	-	71,543	79,492
Saldos al 31 de diciembre del 2013	5,571,322	-	328,584	244,203	(775,871)	1,005,212	6,373,450

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fabricio Franco
Gerente General

Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero

CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta		1,118,278	1,188,152
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	9	2,090,599	1,990,705
Amortización de intangibles	10	331,732	264,818
Amortización otros activos		6,000	6,000
Deterioro cuentas por cobrar	7	189,992	149,445
Deterioro de propiedades y equipos	9	48,085	41,943
Bajas de propiedades y equipos	9	14,717	19,963
Provisión de jubilación patronal y desahucio	14	78,017	60,973
Participación de trabajadores	11	197,343	209,674
Ingresos diferidos	15	693,392	276,066
		<u>4,768,155</u>	<u>4,207,739</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(389,395)	(207,612)
Inventarios		(826,288)	(75,744)
Gastos pagados por anticipado		(35,331)	(14,636)
Cuentas y documentos por pagar y otros pasivos		1,415,440	63,745
Pasivos acumulados		(187,158)	(219,860)
Jubilación patronal y desahucio	14	(24,476)	(19,715)
Otros impuestos por pagar		(285,735)	(216,312)
Impuesto a la renta pagado	11	(70,156)	(54,729)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>4,365,056</u>	<u>3,462,876</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipo	9	(3,603,842)	(2,171,247)
Ventas de propiedades y equipo	9	971,839	526,306
Adiciones de activos intangibles	10	(417,290)	(387,660)
(Disminución) adiciones netas en otros activos		20,284	20,000
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(3,029,009)</u>	<u>(2,012,601)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Deudas bancarias		-	(948,135)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(948,135)</u>
Aumento neto de efectivo		1,336,047	502,140
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		987,687	485,547
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>2,323,734</u>	<u>987,687</u>

Las notas explicativas anexas parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero


CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

(a) Constitución y operaciones -

La Compañía fue constituida en Ecuador en 1995 y su actividad principal es manejar, coordinar, suministrar y controlar sistemas de transmisión electrónica de datos, así como realizar las gestiones de carácter administrativo, operativo y de cobranzas en los establecimientos afiliados a los sistemas de tarjetas de crédito, según contratos de servicios mantenidos con los mismos. Los servicios son prestados principalmente a través de la concesión de equipos electrónicos de transmisión de datos, denominado equipos POS ("Point of Sale").

El 19% (2012: 26%) del total de los ingresos por servicios de la Compañía corresponden a costos por transacciones procesadas y reembolsos de recaps, vouchers y rollos utilizados en el proceso transaccional, mantenidos con los emisores de tarjetas de crédito (Accionistas) los cuales son: Diners Club del Ecuador S.A., Banco del Pacífico S.A. y Banco de Guayaquil S.A.

Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la prestación de servicios por derecho de conexión y venta de equipos a establecimientos en el mercado nacional y servicio de conexión a bancos emisores asociados.

En la Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 1 de octubre de 2009, se decidió la transformación de Datafast Cía. Ltda. a Datafast S.A. (sociedad Anónima) y en sesión del 19 de mayo del 2010 se aprobaron los nuevos estatutos. Posteriormente, en Junta General Ordinaria Universal de Accionistas celebrada el 13 de mayo de 2011 se entregaron los títulos de acción a los accionistas bajo la nueva modalidad de la Compañía. Dicho proceso de transformación fue aprobado por la Superintendencia de Compañías con Resolución SC-IJ-DJCPTTE-G-11-0002302 del 12 de abril de 2011, inscrita en Registro Mercantil el 28 de abril del mismo año.

(b) Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Superintendencia)

La Superintendencia, mediante Resolución No. SBS-2013-186 del 26 de marzo del 2012, calificó a la Compañía como una institución de servicios auxiliares al sistema financiero, por lo cual se encuentra bajo la vigilancia de dicha Superintendencia, en los aspectos que le fueren aplicables, en los términos de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y demás normativa expedida por dicho organismo, inscrita en Registro Mercantil el 5 de abril del mismo año.

Con la finalidad de adecuarse a los estándares internacionales y las mejores prácticas vigentes sobre el uso y manejo de tarjetas de crédito, la Superintendencia mediante resolución JB-2013-2148 del 26 de abril del 2012, estableció la necesidad que las Instituciones Financieras incorporen en las tarjetas de crédito circuitos integrados (Chip) que permitan la ejecución de cierta lógica programada con memoria y microprocesadores de tal manera de proveer seguridad, principalmente en cuanto a la confidencialidad de la información. En función a la referida resolución los equipos POS de la Compañía deberán adecuarse y modificar su tecnología en el año 2013, de tal forma que puedan procesar las transacciones de estas tarjetas inteligentes.

La Compañía durante el año 2012 inició el proceso de adecuación y modificación del software de los equipos POS de su propiedad, procesos que se mantuvieron en desarrollo durante todo el año 2013,

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

quedando pendiente lo concerniente a cajas y modificaciones o correcciones a las aplicaciones de pos que al cierre del informe continúan en ejecución. Dichas inversiones se registraron como activos intangibles de la Compañía. Ver Notas 2.7 y 9.

(c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 14 de marzo del 2014, en conocimiento del Comité Ejecutivo de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de Datafast S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda, Divulgación de información sobre importe recuperado de activos deteriorados.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda, 'Reconocimiento y medición; renovación de derivados' - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de coberturas de acuerdo a criterios específicos.	1 de enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, Excepciones a la consolidación para fondos de inversión y revelaciones correspondientes.	1 de enero del 2014
NIIF 9	'Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
IFRIC 21	Gravámenes' - Interpretación de la NIC 37' Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes'.	1 de enero del 2015

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y de las nuevas normas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los Documentos y cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otros documentos y cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) **Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas y documentos por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de servicios en el curso normal de los negocios. Debido a que la Compañía no concede plazos de pago significativos a sus clientes dichas cuentas se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
 - (ii) Otros documentos y cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos otorgados al personal que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones pendientes de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior, para la

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

adquisición de equipos electrónicos y para proyectos de mejora de los mismos, así como también otros gastos incurridos para el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 30 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas y documentos por cobrar a clientes, que se presentan en el estado de situación financiera, netos en el referido rubro.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios -

Los inventarios están representados principalmente por importaciones en tránsito de equipos POS y materiales de consumos para los POS, los cuales se registran al costo o a su valor neto de realización (valor de mercado) el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, posteriormente cuando los equipos POS y otros equipos electrónicos se encuentran listos para su pleno funcionamiento y operación, se reclasifican al rubro Propiedades y Equipos.

2.6 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico (ajustado por el costo atribuido cuando se adoptaron las NIIF en el año 2011), menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de</u> <u>Años</u>	
Instalaciones	10	
Muebles y enseres y equipos de oficina	10	
Equipos de cómputo	3	
Equipos electrónicos (Equipo POS)	5 - 10	(1)
Vehículos	5	
Máquinas impresoras	5	
Stratus	5	
Otros	3	

- (1) La vida útil de los equipos POS ha sido determinada por la Administración en razón de las características técnicas específicas de los equipos, limitada al plazo de utilización determinado en las regulaciones existentes a nivel internacional, las cuales consideran, entre otros factores, el año de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.7 Activos intangibles -

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada y corresponden a: i) licencias para programas informáticos adquiridas, las cuales se capitalizan en función de los costos incurridos para su adquisición y para ponerlos en condiciones de uso; y, ii) costos de adquisición, desarrollo del software y otros desembolsos asociados como parte del proyecto de cambio de tecnología en los equipos POS. Ver Nota 1.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación y amortización (Propiedades y Equipos e Intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la se registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Durante el año 2013 se utilizaron US\$48,084 de las referidas estimaciones contra los activos fijos - equipos electrónicos. De acuerdo a los análisis técnicos efectuados por la Compañía, los cambios requeridos por la Superintendencia son compatibles en la totalidad de los Equipos POS mantenidos al 31 de diciembre del 2013, por tal motivo no determinó provisiones por deterioro por este concepto

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

Impuesto a la renta: El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos para ejecutivos: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos. Estas provisiones se registran en el estado de situación financiera bajo el rubro de Pasivos acumulados.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en el otro resultado integral (Patrimonio) en el período en que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Provisiones -

En adición a lo que se describe en el punto 2.10 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Ingresos diferidos -

Los ingresos diferidos constituyen el cobro anual anticipado de los contratos por derechos de conexión de equipos POS. Estos contratos tienen un plazo de vigencia de 12 meses. La Compañía transfiere estos valores a resultados mensualmente por el método de línea recta con base en el plazo de vigencia del contrato respectivo.

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de los mismos y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener su control.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, con base en la evaluación de los saldos por cobrar individualizada de su cartera, teniendo como el principal

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

indicativo de duda de cobrabilidad la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año.

(b) Vida útil de activos fijos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.10.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía, sus potenciales efectos son permanentemente evaluados por la Gerencia General y la Gerencia Financiera.

La Gerencia Financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. La Gerencia Financiera de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés y el riesgo de crédito.

(a) Riesgos de mercado

Datafast S.A. tiene una participación de mercado importante. Su principal estrategia de ventas es la diversificación del portafolio de productos y servicios.

El mercado tuvo un incremento en el año 2013, con respecto al año 2012, de aproximadamente un 11% resultante de las políticas de Gobierno emitidas a mediados del 2012, que buscaron controlar el

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

nivel de endeudamiento en los tarjetahabientes imponiendo a la banca nuevos cupos decrecientes en los créditos de consumo por tarjetas.

(i) *Riesgo de precio:*

La Compañía considera que el riesgo de precio es menor por cuanto no se prevé cambios en sus operaciones así como en el panorama político del Gobierno Central. En este caso para el negocio de Datafast S.A. es transparente el precio por los equipos POS que se venden o se alquilan y su respectivo derecho de conexión.

La estrategia de la Compañía se basa en las negociaciones con el proveedor y fabricante de los equipos POS con la finalidad de obtener precios coherentes con el gran volumen de equipos adquiridos.

(ii) *Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:*

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo con entidades financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto. (2013 y 2012: tasa activa local referencial del 8.17%). Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones Financieras, por lo cual el riesgo es menor.

(b) *Riesgos de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a sus clientes (emisores y comercios), la Compañía tiene por política no conceder crédito; por lo tanto la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdidas significativas en sus cuentas por cobrar de clientes.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2013 (1)</u>	<u>2012</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2013, publicados por la Superintendencia.

(c) *Riesgos de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son mantenidos en bancos para el pago inmediato de sus obligaciones, así como los pasivos con sus proveedores. No se administran inversiones financieras.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados por el periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2013	
Cuentas por pagar a proveedores	1,438,427
Al 31 de diciembre de 2012	
Cuentas por pagar a proveedores	206,447

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta momentáneamente un capital de trabajo negativo, esto debido a las grandes inversiones efectuadas en inventarios, propiedades y equipos y activos intangibles.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Esta situación será revertida en los primeros meses del año 2014, acorde a las expectativas de la Administración, ya que la inversión mas significativa en proyectos de mejoras de equipos electrónicos POS se dió en el año 2013, sin que en el 2014, esto refleje un efecto altamente relevante.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Corriente	Corriente
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,323,735	987,687
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes	357,590	326,098
Compañías relacionadas	61,727	43,600
Otras	24,276	24,220
Total activos financieros	<u>2,767,328</u>	<u>1,381,605</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores del exterior y locales	1,438,427	206,447
Total pasivos financieros	<u>1,438,427</u>	<u>206,447</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	430	550
Bancos locales	589,539	987,137
Inversiones a corto plazo	1,733,766 (1)	-
	<u>2,323,735</u>	<u>987,687</u>

(1) Corresponde a inversiones en pólizas de acumulación, que devengan intereses con tasas promedio del 4.5% anual.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Los saldos por cobrar clientes, corresponden a derechos de conexión de POS y afiliación por cobrar a establecimientos afiliados a la red. La antigüedad de los saldos es la siguiente:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
Vencidos				
1 a 30 días	187,436	18%	152,157	17%
31 a 60 días	44,140	4%	51,475	6%
61 a 180 días	126,490	12%	122,466	14%
Más de 180	<u>657,083</u>	65%	<u>566,196</u>	63%
	1,015,149		892,294	
Provisión por deterioro	<u>(657,559)</u>	65%	<u>(566,196)</u>	63%
	<u><u>357,590</u></u>		<u><u>326,098</u></u>	

Movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	566,196	469,944
Incrementos	189,992	149,445
Utilizaciones	<u>(98,629)</u>	<u>(53,193)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>657,559</u></u>	<u><u>566,196</u></u>

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vouchers, Rollos y Recaps	57,984	45,767
Importaciones en tránsito	892,116	78,044
	<u><u>950,100</u></u>	<u><u>123,811</u></u>

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Descripción	Estadounidense	dólares estadounidenses	cantidad en libras	cantidad en capacidad	cantidad en toneladas	metros cúbicos	metros cuadrados	metros cúbicos	metros cuadrados	metros cúbicos
Al 31 de diciembre del 2012										
Costo	9,167,711	117,797	48,149	448,775	10,467,445	394,411	941,765	8,130,658	1,110,008	
Depreciación acumulada	(2,788,590)	(8,047,414)	(41,393)	(14,649,477)	(5,757,695)	(394,489)	(2,442,661)	(58,886)	(7,094,134)	
Provisión por deterioro					(861,210)				(861,210)	
Valor en libros	6,379,121	3,462,973	7,142	10,653,188	5,168,540	5	379,094	3,091,762	360,864	
Movimiento 2012										
Adquisiciones	140,941	4,112,216	1,211	47,000	1,008,712	-	127,848	15,162	4,171,417	
Ventas y bajas neto	-	(144,569)	-	(5,776)	(676,138)	-	-	(4,522)	(977,475)	
Depreciación	(83,359)	(4,014,212)	(1,754)	(5,636,661)	(1,777,928)	-	(1,041,944)	(16,967)	(1,909,276)	
Utilización de provisión por deterioro					861,210				861,210	
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	6,379,121	3,462,973	7,142	10,653,188	5,168,540	5	379,094	3,091,762	360,864	
Al 31 de diciembre del 2013										
Costo	11,447,112	190,913	31,937	194,899	10,150,707	394,411	1,040,814	941,679	1,270,861	
Depreciación acumulada	(2,474,272)	(9,620,052)	(12,221)	(12,471,113)	(6,151,552)	(394,489)	(2,442,661)	(68,393)	(8,115,101)	
Valor en libros	8,972,840	44,348	8,688	92,426	4,899,155	5	403,153	26,276	5,577,484	
Movimiento 2013										
Adquisiciones	171,511	14,104	9,162	67,591	3,429,072	-	102,462	9,210	3,000,841	
Ventas	-	-	(759)	(1,867)	(666,649)	-	-	(2,953)	(978,191)	
Bajas	-	-	-	-	(44,719)	-	-	-	(44,719)	
Depreciación	(10,714)	(14,200)	(4,243)	(10,404)	(1,859,010)	-	(1,159,417)	(1,627)	(2,496,709)	
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	8,972,840	44,348	8,688	92,426	4,899,155	5	403,153	26,276	5,577,484	
Al 31 de diciembre del 2013										
Costo	309,225	15,077	40,480	593,683	13,257,016	394,411	1,152,266	101,100	16,281,095	
Depreciación acumulada	(23,078)	(10,243,412)	(56,173)	(47,222,717)	(8,110,873)	(394,489)	(2,442,661)	(81,151)	(10,227,628)	
Valor en libros	286,147	3,833,665	17,307	97,466	5,146,143	5	398,838	19,949	6,053,467	

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene montos de US\$3,130,833 y US\$1,983,050, respectivamente, correspondientes a activos totalmente depreciados, los cuales continúan en uso.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INTANGIBLES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proyecto cambio de tecnología - Equipos POS (1)	227,866	102,410
Licencias de Software	1,703,714	1,411,880
Amortización acumulada	<u>(1,204,635)</u>	<u>(872,903)</u>
	<u>726,945</u>	<u>641,387</u>

Movimiento:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	641,387	518,545
Adiciones (1)	417,290	387,660
Amortización del año	<u>(331,732)</u>	<u>(264,818)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>726,945</u>	<u>641,387</u>

(1) Incluyen US\$227,866 de costos incurridos en el proyecto de cambio de tecnología mencionado en la Nota 1. Dicho proyecto se completará en el 2014, la Compañía tendrá la capacidad de utilizarlo para su beneficio y generará beneficios económicos en el futuro.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales a empleados	222,862	174,031
Participación de los empleados en las utilidades	<u>197,343</u>	<u>209,819</u>
	<u>420,205</u>	<u>383,850</u>

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

	<u>Saldos al inicio de la año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final de la año</u>
<u>Año 2013</u>				
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales	174,031	1,738,806	(1,689,975)	222,862
Participación a empleados en las utilidades	209,819	197,343	(209,819)	197,343
	<u>383,850</u>	<u>1,936,149</u>	<u>(1,899,793)</u>	<u>420,205</u>
<u>Año 2012</u>				
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales	175,168	1,403,862	(1,404,999)	174,031
Participación a empleados en las utilidades	218,868	209,674	(218,723)	209,819
	<u>394,036</u>	<u>1,613,536</u>	<u>(1,623,722)</u>	<u>383,850</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996 sin que existan glosas importantes pendientes de resolución. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2008 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización.

(b) Impuesto a la renta

La composición del gasto del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente:	285,735	285,569
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (1)	(31,622)	19,335
	<u>254,113</u>	<u>304,904</u>

(1) Corresponde al ajuste temporal por provisiones por deterioro de cuentas por cobrar y propiedades y equipos, más los cargos de jubilación patronal correspondientes.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Conciliación tributaria-contable –

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades y del impuesto a la renta del año	1,315,622	1,397,826
Menos - Participación a los trabajadores en las utilidades	<u>(197,343)</u>	<u>(209,674)</u>
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	1,118,278	1,188,152
Más - Gastos no deducibles (2)	180,515	89,526
Menos - Otras deducciones (3)	<u>-</u>	<u>(36,074)</u>
Base tributaria	1,298,794	1,241,603
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta corriente	<u>285,735</u>	<u>285,569</u>
Menos - Retenciones en la fuente de clientes y crédito tributario impuesto a la salida de divisas	<u>(303,609)</u>	<u>(215,413)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>-</u></u>	<u><u>70,156</u></u>

- (1) En el 2012 previo a la declaración y pago del Impuesto a la renta del año 2012, la Administración de la Compañía decidió reinvertir las utilidades generadas en dicho año, por lo cual el Impuesto a la Renta de US\$70,156 fue compensado con la disminución de la tasa impositiva por reinversión. La diferencia entre el saldo de Impuesto a la Renta por pagar y el monto de Impuesto pagado de US\$79,492 fue registrada con crédito a la Reserva legal y los Resultados acumulados. Esta reinversión fue ratificada por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de agosto del 2013. Ver Nota 16 (2012: US\$84,890).
- (2) Incluye principalmente: i) US\$180,515 (2012: US\$149,444) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; ii) US\$94,884 de reversiones contables que no constituyen renta gravada; y, iii) US\$85,467 por bajas de impuestos y otros gastos no deducibles.
- (3) Corresponde a deducción por pagos a trabajadores con discapacidad.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante el 2013 y 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado por la aplicación de la tasa impositiva sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo determinado por las normativas vigentes aplicables al impuesto a la renta.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013	2012	
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	1,118,218	1,188,152	
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>23%</u>	
Gastos (beneficios) de impuesto a la renta	246,008	273,275	
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - Diferencia permanente	<u>8,105</u>	<u>31,629</u>	
Impuesto a la renta del año	<u><u>254,113</u></u>	<u><u>304,904</u></u>	(1)

(1) Ver (c) (1) anterior.

(d) Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	-	-
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	<u>181,700</u>	<u>150,079</u>
Impuesto diferido neto	<u><u>181,700</u></u>	<u><u>150,079</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Por jubilación patronal y <u>desahucio</u>	Activo Provisiones deterioro cuentas <u>incobrables</u>	Provisión deterioro de <u>activos fijos</u>	<u>Total</u>
Impuestos diferidos:				
Al 31 de diciembre del 2011	16,477	132,406	20,529	169,412
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(409)</u>	<u>1,605</u>	<u>(20,529)</u>	<u>(19,333)</u>
Al 31 de diciembre del 2012	16,068	134,011	-	150,079
(Cargo) - crédito a resultados por impuestos diferidos, neto	<u>3,967</u>	<u>27,655</u>	<u>-</u>	<u>31,622</u>
Al 31 de diciembre del 2013	<u><u>20,035</u></u>	<u><u>161,666</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>181,701</u></u>

Para los períodos terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, el impuesto diferido se determinó a la tasa impositiva a que los activos y pasivos estarán sujetos en el momento de su realización, considerando

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

la reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta hasta llegar al 22% en el 2013, contemplada en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones vigente a partir de enero del 2012.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación significativa en la Compañía:

(a) Saldos

<u>Activos</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar</u>				
Costos por transacciones procesadas				
Banco de Guayaquil S.A.	Accionista	Venta de servicios	-	38,161
Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista	Venta de servicios	10,043	2,109
Banco del Pacífico S.A.	Accionista	Venta de servicios	-	-
			<u>10,043</u>	<u>40,270</u>
Reembolsos con emisores por recaps, vouchers y rollos				
			<u>51,684</u>	<u>3,330</u>
			<u><u>61,727</u></u>	<u><u>43,600</u></u>

(b) Transacciones

	<u>2013</u>			<u>2012</u>	
	<u>Banco de Guayaquil</u>	<u>Banco del Pacífico</u>	<u>Diners Club del Ecuador</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos por servicios (1)</u>					
Costos por transacciones procesadas	291,238	373,505	713,166	1,377,909	1,878,805
Otras transacciones con emisores:					
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	100,737	104,593	549,453	754,783	533,976
Reembolsos por distribución de papelería	21,136	30,932	27,400	79,468	62,380
Trámites de solicitudes de vouchers	615	55,383	1,831	57,829	21,670
	<u>413,726</u>	<u>564,413</u>	<u>1,291,850</u>	<u>2,269,989</u>	<u>2,496,831</u>

(1) Ingresos generados en virtud de los contratos de prestación de servicios por costos de transacción suscritos con los emisores. Ver Nota 20 (i).

Durante el año 2013 y 2012 no se realizaron con partes no relacionadas, transacciones u operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son: el Gerente General y los Gerentes Administrativo Financiero, Operaciones, Tecnología, Auditoría y Comerciales.

Los costos por remuneraciones de dicho personal clave es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	339,425	288,986
Bonos	43,014	72,425
Beneficios sociales a largo plazo (provisiones)	9,884	9,271
	<u>392,323</u>	<u>370,682</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que al 31 de diciembre de dichos años, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	8.1	8.3
Jubilados a la fecha	-	-
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Jubilación patronal

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

DATAFAST S.A.**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 1 de enero	128,481	103,687	32,800	20,595
Costo por servicios corrientes	33,087	27,131	7,042	6,136
Costo por intereses	9,274	6,740	2,260	1,137
Pérdidas / (ganancias) actuariales	1,846	943	20,498	14,626
Beneficios pagados	-	-	-	(9,694)
Reducciones y Liquidaciones anticipadas	(4,843)	(6,011)	(19,633)	-
Otros menores	4,009	(4,009)	-	-
Al 31 de diciembre	<u>171,854</u>	<u>128,481</u>	<u>42,967</u>	<u>32,800</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultado son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo por servicios corrientes	33,087	27,131	7,042	6,136
Costo por intereses	9,274	6,740	2,260	1,137
Pérdidas / (ganancias) actuarial	1,846	944	20,498	14,626
Prestaciones pagadas	-	-	-	(9,694)
Reducciones y Liquidaciones anticipadas	(4,843)	(6,011)	(19,633)	-
	<u>39,364</u>	<u>28,804</u>	<u>10,167</u>	<u>12,205</u>

15. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Derecho de conexión	936,045	812,291
Alquiler de equipos POS	838,701	443,061
Servicio de comunicación	144,333	79,203
Seguro de equipos	348,476	239,607
	<u>2,267,554</u>	<u>1,574,162</u>

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	1,574,162	1,298,096
Facturación del año	4,534,992	3,114,116
Cargo a resultados - Devengamiento de cuotas	<u>(3,841,600)</u>	<u>(2,838,100)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>2,267,554</u></u>	<u><u>1,574,162</u></u>

16. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros ingresos (1)	129,813	198,130
Otros egresos (2)	<u>(389,216)</u>	<u>(376,773)</u>
	<u><u>(259,403)</u></u>	<u><u>(178,642)</u></u>

- (1) Incluye principalmente: US\$94,884 (2012: US\$136,824) por reversiones de provisiones contables que tributaron en ejercicios anteriores
- (2) Incluye principalmente: i) US\$189,992 (2012: US\$133,591) de deterioro de cuentas por cobrar; ii) US\$62,802 (2012: US\$45,759) por bajas de activos fijos; y, iii) US\$90,041 (2012: US\$47,564) de bajas de cartera.

17. INGRESOS – GASTOS FINANCIEROS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros (1)	46,988	22,471
Gastos financieros (2)	<u>(393,336)</u>	<u>(290,758)</u>
	<u><u>(346,348)</u></u>	<u><u>(268,287)</u></u>

- (1) Comprende el interés ganado durante el período, en inversiones en pólizas de acumulación, de plazos no mayores a 90 días, tal como se describe en la Nota 6.
- (2) Comprende principalmente gastos por: i) impuesto a la salida de divisas por US\$49,210; ii) costo por servicio de débitos automáticos empleado en cobranzas a clientes de establecimientos afiliados por US\$338,818, y; iii) gastos bancarios varios por US\$5,308.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 comprende 3 acciones de valor nominal de US\$1,857,107 cada una (2012: 3 acciones de US\$1,592,133 cada una).

En sesión celebrada el 18 de abril del 2013 con ratificación en sesión de 31 de julio del 2013 la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$5,571,322, a través de la reinversión de utilidades del año 2012 por US\$794,923. Dicha capitalización fue autorizada por la Superintendencia de Compañías en resolución SC-IJ-DJC-G-130007479 del 17 de diciembre de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de diciembre del mismo año en el repertorio No.57.516.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de capital – incluida en los Resultados acumulados

Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. En razón de resolución específica de la Superintendencia de Compañías, en concordancia con la adopción inicial de las NIIF, la reserva fue transferida a Resultados acumulados.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Esta subcuenta registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, que generaron un saldo deudor, el cual podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades netas o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

DATAFAST S.A.

**NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. CONTRATOS

(i) Contrato de prestación de servicios por costos de transacción mantenido con los emisores -

Durante el año 2001, la Compañía suscribió con sus Accionistas contratos en los cuales la Compañía se compromete a prestar sus servicios, brindar su asesoría y asistencia técnica para la adecuada recepción, organización, manejo, coordinación, control y transmisión electrónica de datos relacionados con los consumos que los tarjetahabientes de los emisores realicen en los establecimientos afiliados.

En función a dichos contratos los emisores realizarán a favor de la Compañía desembolsos por concepto de:

- a) Servicios de pago electrónico ofrecido por la Compañía para automatizar los consumos de los tarjetahabientes de los emisores en la Red Nacional de Establecimientos Afiliados, el cual les será facturado a los emisores mensualmente con base a una tabla de costo por transacción relacionada;
- b) Producción y distribución de suministros (recaps, vouchers, y rollos) a comercios para la realización de consumos en establecimientos afiliados y acceder a los demás servicios y beneficios, los cuales serán reintegrados a la Compañía bajo el esquema de reembolsos;

El mencionado contrato tiene vigencia de un año, no obstante el plazo pactado es renovable por igual periodo hasta su vencimiento si ninguna de las partes manifiesta por escrito su intención de dar por terminado el contrato.

(ii) Contrato de prestación de servicios de procesamiento de transacciones en situaciones de contingencias entre Banred S.A. y Datafast S.A. -

En el año 2013 el contrato no fue renovado, debido a que la Compañía adquirió sus propios equipos y software para soportar situaciones de contingencia.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * *