

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 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 equipos electrónicos de transmisión de datos, denominados equipos POS ("Point of Sale").

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.

La Compañía se encuentra calificada como una institución de servicios auxiliares al sistema financiero, por lo cual se encuentra bajo la vigilancia de la Superintendencia de Bancos, en los aspectos y demás normativas que le fueren aplicables.

El 17% (2015: 18%) del total de los ingresos de la Compañía corresponden a transacciones procesadas y de recaps, vouchers y rollos utilizados por 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.

1.2 Situación financiera

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardias y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada, dificultó la colocación de nuevos equipos POS, lo que se puede observar en un menor crecimiento del ingreso de establecimientos que en años anteriores; un incremento en el costo de los equipos por efectos de las salvaguardias y aranceles, así también, las cuentas por cobrar han demandado una mayor gestión de cobranza; sin embargo, las mismas finalmente se han logrado recuperar sustancialmente. Para el 2017 se han estimado crecimientos muy bajos dentro del presupuesto de la Compañía y un ajuste de partidas de gastos.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 31 de marzo del 2017, 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 POLÍTICAS 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.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas 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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Cambio en política contable

La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (provisiones de jubilación patronal y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros al 1 de enero del 2015 como se detalla a continuación:

	Beneficios post-empleo			Patrimonio
	Jubilación patronal	Desahucio	Total	Resultados Acumulados
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	204,325	56,605	260,930	1,000,844
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	81,564	22,113	103,677	(103,677)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2015	<u>285,889</u>	<u>78,718</u>	<u>364,607</u>	<u>897,167</u>
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	264,648	95,216	359,864	516,393
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 de años anteriores	81,564	22,113	103,677	(103,677)
Efecto de adopción de la enmienda en el año 2015 sobre la utilidad neta	(2,040)	7,594	5,554	(5,554)
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2015	<u>344,172</u>	<u>124,923</u>	<u>469,095</u>	<u>407,162</u>
				Utilidad neta
Utilidad neta y otros resultados integrales del 2015, previamente reportados				282,365
Efecto de adopción de la enmienda en el año 2015 sobre la utilidad neta				(5,554)
Utilidad neta y otros resultados integrales del 2015, reestructurados				<u>276,811</u>

(1) Incluido en el rubro de Gastos Operativos.

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6.31% y 6.54%, respectivamente, las cuales correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo; de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2015 y 2014 correspondían al 4.36% y 4.15%, respectivamente.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 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.

2.4 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.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 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 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

- (a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y otras 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) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (c) **Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas 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.

2.5.2 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 por cobrar a clientes: 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) Otras 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) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- c) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta cuentas por pagar proveedores, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar dentro de esta categoría. Estas corresponden a obligaciones pendientes de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores (relacionados o terceros) locales y del exterior, para la 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 en 30 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus 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 2016 y 2015 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, que se presentan en el estado de situación financiera, netos en el referido rubro.

2.5.4 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.

2.6 Inventarios

Los inventarios están representados principalmente por 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 son transferidos a Propiedades y equipos para el caso de aquellos equipos que son destinados para alquilar y aquellos que estarán disponibles para la venta se clasifican dentro del rubro Inventarios.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico, 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

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Equipos electrónicos (Equipo POS) (1)	5-10
Vehículos	5
Máquinas imprimers	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 2016 y 2015 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.

2.8 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

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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

2.9 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, se registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a los análisis técnicos efectuados por la Compañía, los cambios tecnológicos y los requerimientos de los organismos de control son compatibles en la totalidad de los equipos POS mantenidos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, por tal motivo no determinó la necesidad de registrar provisiones por deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 25%.

En el 2016 y 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta corriente.

- (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. 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.

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: 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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Beneficios no corrientes (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 4.14%% (2015: 4.36%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales 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, que debieron ser registrados en otros resultados integrales, se presentan en los resultados del periodo debido a que no se consideran significativos.

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.

2.12 Provisiones

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 Cuentas por pagar a 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 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 la Compañía registró 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.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

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.

2.14 Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos constituyen el cobro anual anticipado de los contratos por derechos de conexión de equipos POS y que se registraron como parte del pasivo corriente. 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.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 propiedades y equipos y activos intangibles

La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de activos y pasivos se revertirán en el futuro.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN 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.

La participación de mercado de la Compañía tuvo un incremento en el año 2016, con respecto al año 2015, de aproximadamente un 1.57%.

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 país que pudiera afectar sus operaciones. 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.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones Financieras, por lo cual no existe este riesgo.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo 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 las cuentas por cobrar.

Respecto a sus clientes (emisores y comercios), la Compañía tiene por política no conceder créditos; 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.

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

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2016	2015
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+
Diners Club del Ecuador S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Loja	AA+	AA+

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

(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 cuentas corrientes bancarias e inversiones temporales para el pago inmediato de sus obligaciones, así como los pasivos con sus proveedores.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

	Menos de 1 año
2016	
Cuentas por pagar a proveedores	580,452
2015	
Cuentas por pagar a proveedores	653,384
Cuentas por pagar a relacionadas	3,595

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.

Debido a que la Compañía financia sus operaciones a través de sus propios recursos el ratio de apalancamiento no es relevante en la administración del riesgo de capital, manteniendo una estructura adecuada de capital acorde a sus operaciones.

DATAFAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)****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:

	Corriente	
	2016	2015
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	649,886	818,927
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	3,250,418	818,655
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar a clientes	346,211	666,521
Otras cuentas por cobrar	72,633	40,015
Total activos financieros	4,319,148	2,344,118
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	568,479	634,869
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	3,595
Otras cuentas por pagar	256,170	140,265
Total pasivos financieros	824,649	778,729

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2016	2015
Efectivo en caja	430	430
Bancos locales	247,944	568,128
Inversiones a corto plazo	401,512	250,369
	649,886	818,927

DATAFAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. INVERSIONES FINANCIERAS MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponden a certificados de inversión, mantenidos en instituciones financieras locales, estas generan un interés de entre 4.7% y 5.2% (2015: 5.7% y 5.8%) anual. Estos títulos son liquidables cada 30 días y se renovan periódicamente.

8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Los saldos por cobrar a 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>2016</u>		<u>2015</u>	
<u>Vencidos</u>				
1 a 30 días	149,096	10%	447,250	28%
31 a 60 días	50,198	3%	43,550	3%
61 a 180 días	144,585	10%	33,932	2%
Más de 180	<u>1,095,092</u>	76%	<u>1,069,973</u>	67%
	1,438,971 (1)	100%	1,594,706	100%
Menos - Provisión por deterioro	<u>(1,092,760)</u>		<u>(928,185)</u>	
	<u><u>346,211</u></u>		<u><u>666,521</u></u>	

(1) A la fecha de emisión de estos estados financieros se han recuperado aproximadamente US\$184,931 de estos saldos.

Movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	928,185	777,517
Incrementos	300,511	264,922
Utilizaciones	<u>(135,936)</u>	<u>(114,254)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>1,092,760</u></u>	<u><u>928,185</u></u>

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vouchers, Rollos y Recaps	50,472	73,814
Importaciones en tránsito (1)	308,079	357,116
Datamovil	52,877	320,542
Soportes	269,526	269,525
	<u>680,954</u>	<u>1,020,997</u>

(1) Corresponde a la importación de equipos POS de última generación con lectoras de chip.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Descripción	Muebles y Equipo de E			
	Edificios	Instalaciones	enseres	oficina
Al 1 de enero del 2015				
Costo	-	356,060	157,810	40,932
Depreciación acumulada	-	(84,648)	(118,908)	(24,874)
Valor en libros	-	271,412	38,902	16,058
Movimiento 2015				
Adiciones	110,000	100,795	43,103	3,966
Ventas y bajas	-	-	-	-
Depreciación	(3,208)	(35,997)	(9,653)	(2,856)
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	106,792	336,210	72,352	17,168
Al 31 de diciembre del 2015				
Costo	110,000	456,855	200,913	44,898
Depreciación acumulada	(3,208)	(120,645)	(128,561)	(27,730)
Valor en libros	106,792	336,210	72,352	17,168
Movimiento 2016				
Adiciones (1)	-	67,189	14,638	2,858
Ventas y bajas	-	-	(2,927)	-
Depreciación	(5,500)	(46,782)	(13,689)	(3,139)
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	(0)	1,764	(0)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	101,292	356,628	72,137	16,887
Al 31 de diciembre del 2016				
Costo	110,000	524,044	212,624	47,756
Depreciación acumulada	(8,708)	(167,417)	(140,487)	(30,869)
Valor en libros	101,292	356,628	72,137	16,887

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye principalmente US\$1,428, POS.

DATAFAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. INTANGIBLES**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Licencias y desarrollo de software	4,634,400	3,919,970
Amortización acumulada	<u>(3,060,274)</u>	<u>(2,380,649)</u>
	<u>1,574,126</u>	<u>1,539,321</u>

Movimiento:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	1,539,321	1,590,684
Adiciones (1)	717,924	632,329
Amortización del año	<u>(683,119)</u>	<u>(683,692)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,574,126</u>	<u>1,539,321</u>

- (1) Incluye principalmente inversiones en los siguientes proyectos de: i) desarrollo tecnológico por US\$209,782, ii) US\$212,446 plataforma CRM y iii) 292,200 licencias. En el 2015 incluía principalmente inversiones en los siguientes proyectos de: i) desarrollo tecnológico por US\$348,879, ii) US\$33,625 desarrollos datamovil y iii) US\$249,825 licencias de software.

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales (1)	329,027	264,571
Proveedores del exterior (2)	<u>239,452</u>	<u>370,298</u>
	<u>568,479</u>	<u>634,869</u>
Otras cuentas por pagar (3)	<u>256,170</u>	<u>140,265</u>

- (1) Corresponde a pasivos por adquisición de bienes y servicios para ser utilizados en las operaciones. Los proveedores locales se liquidan hasta en 60 días.
- (2) Corresponde a pasivos por adquisición de equipos POS y Datamovil para ser utilizados en las operaciones.
- (3) Incluye principalmente provisiones por los siguientes conceptos a: i) contribuciones y otros impuestos, ii) provisiones servicios por básicos, iii) valores por devolver a cliente.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES SOCIALES

a) Corrientes

Composición y movimiento:

	Participación laboral		Beneficios a empleados		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldo al inicio	143,127	201,016	322,320	264,459	465,447	465,475
Incremento	99,045	143,127	2,035,873	2,022,017	2,134,918	2,165,144
Pagos y / o utilizaciones	(143,127)	(201,016)	(1,987,805)	(1,964,156)	(2,130,932)	(2,165,172)
Saldo final	99,045	143,127	370,388	322,320	469,433	465,447

b) No corrientes

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	17.06%	20.43%
Vida laboral promedio remanente	8.3	8.3
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.

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2016	Al 31 de diciembre del 2015	Al 1 de enero del 2015
Jubilación patronal	476,905	344,172	285,889
Desahucio	131,144	124,923	78,718
	608,049	469,095	364,607

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Al 1 de enero	344,172	285,889	124,923	78,718	469,095	364,607
Costo por servicios corrientes	57,975	66,131	19,873	17,020	77,848	83,151
Costo por intereses	16,499	11,864	5,891	3,267	22,390	15,131
Pérdidas / (ganancias) actuariales (1)	67,496	(1,776)	8,716	47,138	76,212	45,362
Beneficios pagados	-	-	(28,259)	(43,019)	(28,259)	(43,019)
Costos por servicios pasados	-	-	-	21,799	-	21,799
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,237)	(17,936)	-	-	(9,237)	(17,936)
Al 31 de diciembre	476,995	344,172	131,144	124,923	608,049	469,095

- (1) En el año 2016 se registraron en otros resultados integrales, mientras que en el año 2015 se registraron en los resultados del año por no ser significativos.

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo por servicios corrientes	57,975	66,131	19,873	17,020	77,848	83,151
Costo por intereses	16,499	11,864	5,891	3,267	22,390	15,131
Costo por servicios pagados	-	-	-	21,799	-	21,799
Pérdidas / ganancias actuariales	-	(1,776)	-	47,138	-	45,362
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,238)	(17,936)	-	-	(9,238)	(17,936)
	65,236	58,283	25,764	89,224	91,000	147,507

14. IMPUESTOS

(a) Composición de los saldos por recuperar y por pagar:

	2016	2015
Impuestos por recuperar		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	426,386	385,180
Retenciones de impuesto al valor agregado	38,215	24,479
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	97,657	106,525
Crédito tributario de impuesto salida de divisas	30,452	52,205
	592,710	568,389
Impuestos por pagar		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	41,318	38,476
Retenciones de impuesto al valor agregado	46,251	37,176
Impuesto al valor agregado	178,868	176,605
	266,437	252,257

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) 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 2013 al 2016 están sujetos a una posible fiscalización.

(c) Impuesto a la renta

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

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	259,431	315,855
Impuesto a la renta diferido	-	212,831 (1)
	<u>259,431</u>	<u>528,686</u>

(1) La Administración de la Compañía, basada en ciertas reformas a la normativa tributaria, consideró que no se beneficiará con estos impuestos en el futuro, por lo que en el 2015 reversó dicho saldo.

(d) Conciliación tributaria-contable

	2016	2015 (*)
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	660,297	954,178
Menos - 15 % de participación de los trabajadores en las utilidades	<u>99,045</u>	<u>143,127</u>
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	561,252	811,051
Más - Gastos no deducibles (2)	<u>617,979</u>	<u>624,654</u>
Base tributaria	<u>1,179,231</u>	<u>1,435,705</u>
Impuesto a la renta determinado a tasa del 22% (3)	<u>259,431</u>	<u>315,855</u> (1)

(*) Cifras no restructuradas.

(1) En el 2015 previo a la declaración y pago del Impuesto a la renta del año 2015, la Administración de la Compañía decidió reinvertir las utilidades generadas en dicho año, por lo cual el Impuesto a la renta de US\$12,900 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\$12,900 fue registrada con crédito a la Reserva legal y los Resultados acumulados. Esta reinversión fue ratificada por la Junta General de Accionistas celebrada el 14 de julio del 2016.

(2) Incluye principalmente: i) US\$300,511 (2015: US\$264,921) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; ii) US\$48,111 (2015: US\$89,513) de gasto

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

de jubilación y desahucio; iii) US\$269,357 (2015: US\$354,434) por bajas de impuestos y otros gastos no deducibles.

- (3) Durante el 2016 y 2015 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.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	2016	2015 (*)
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	561,252	811,051
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	<u>123,475</u>	<u>178,431</u>
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	<u>135,955</u>	<u>350,255</u>
Impuesto a la renta del año	<u>259,431</u>	<u>528,686</u>
Tasa efectiva	<u>46%</u>	<u>65%</u>

(*) Cifras no restructuradas.

(e) Otros asuntos – reformas tributarias

En abril y mayo del 2016 fueron publicadas: “Ley Orgánica para el Equilibrio de la Finanzas Públicas” y “Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016”, en los cuales se establecen reformas tributarias, que rigen a partir de mayo y junio del 2016.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Contribución del 3% sobre las utilidades gravables del 2015.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015, 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>Cuentas por pagar</u>	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco de Guayaquil S.A.	Accionista	-	2,800
Banco del Pacífico S.A.	Accionista	-	796
		<u>-</u>	<u>3,595</u>

(b) Transacciones

<u>2016</u>	<u>Banco de Guayaquil</u>	<u>Banco del Pacífico</u>	<u>Diners Club del Ecuador</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	364,880	463,124	680,620	1,508,624
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	107,857	189,119	508,345	805,321
Reembolsos por distribución de papelería	15,568	15,568	18,682	49,818
Trámites de solicitudes de vouchers	3,134	3,531	9,620	16,285
	<u>491,439</u>	<u>671,343</u>	<u>1,217,266</u>	<u>2,380,048</u>
Intereses ganados	<u>38,997</u>	<u>31,863</u>	<u>46,868</u>	<u>117,728</u>
<u>2015</u>	<u>Banco de Guayaquil</u>	<u>Banco del Pacífico</u>	<u>Diners Club del Ecuador</u>	<u>Total</u>
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	350,442	454,821	906,488	1,711,752
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	91,096	175,802	472,464	739,362
Reembolsos por distribución de papelería	20,753	20,753	24,904	66,410
Trámites de solicitudes de vouchers	4,089	3,531	12,484	20,124
	<u>466,379</u>	<u>654,928</u>	<u>1,416,340</u>	<u>2,537,648</u>
Intereses ganados	<u>3,968</u>	-	<u>26,658</u>	<u>30,626</u>

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

DATAFAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(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>2016</u>	<u>2015</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	395,613	395,790
Bonos	50,247	41,710
Beneficios sociales a largo plazo (provisiones)	-	4,288
	<u>445,860</u>	<u>441,788</u>

16. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Derecho de conexión	1,381,867	1,163,155
Alquiler de equipos POS	1,028,557	1,046,595
Servicio de comunicación	343,950	290,191
Seguro de equipos	655,450	581,829
	<u>3,409,824</u>	<u>3,081,770</u>

Movimiento:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	3,081,770	2,558,910
Facturación del año	5,969,817	5,810,172
Crédito a resultados - Devengamiento de cuotas	(5,641,764)	(5,287,312)
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,409,824</u>	<u>3,081,770</u>

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos (1)	153,074	67,877
Otros egresos (2)	<u>(522,262)</u>	<u>(464,146)</u>
	<u>(369,188)</u>	<u>(396,269)</u>

- (1) Incluye principalmente US\$95,555 (2015: US\$40,285) de indemnizaciones por aplicaciones de seguro, utilidad en ventas de activos por US\$13,158 (2015: US\$7,143) y otros ingresos varios por US\$60,022 (2015: US\$20,449).
- (2) Incluye principalmente: i) US\$300,511 (2015: US\$264,921) de deterioro de cuentas por cobrar; ii) US\$123,411 (2015: US\$91,778) por bajas de activos fijos; y, iii) US\$98,339 (2015: US\$107,445) de gastos no deducibles.

18. GASTOS FINANCIEROS, NETO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros (1)	118,593	31,267
Gastos financieros (2)	<u>(411,814)</u>	<u>(385,786)</u>
	<u>(293,221)</u>	<u>(354,519)</u>

- (1) Comprende el interés ganado durante el período, en inversiones en pólizas de acumulación.
- (2) Corresponde principalmente a gastos por: i) impuesto a la salida de divisas por US\$65,102 (2015: US\$74,906); ii) costo por servicio de débitos automáticos empleado en cobranzas a clientes de establecimientos afiliados por US\$339,935 (2015: US\$305,849) y; iii) gastos bancarios varios por US\$6,778 (2015: US\$5,030).

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende 3 acciones de valor nominal de US\$2,152,000 cada una (2015: 3 acciones de US\$2,109,000 cada una).

En sesión de Junta General de Accionistas celebrada el 14 de abril del 2016 ratificada en sesión del 14 de julio del 2016 se resolvió aumentar el capital social de la Compañía a US\$6,456,000, a través de la reinversión de utilidades del año 2015 por US\$129,000. Dicha capitalización fue inscrita en el Registro

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Mercantil el 1 de noviembre del 2016 en el repertorio No.45821 y autorizada por la Superintendencia de Compañías en resolución 15 de octubre de 2016.

En sesión de Junta General de Accionistas celebrada el 29 de abril del 2015 ratificada en sesión del 14 de julio del 2015 se resolvió aumentar el capital social de la Compañía a US\$6,327,000, a través de la reinversión de utilidades del año 2014 por US\$369,000. Dicha capitalización fue inscrita en el Registro Mercantil el 25 de septiembre del 2015 en el repertorio No.48.228 y autorizada por la Superintendencia de Compañías en resolución 15 de octubre de 2015.

20. CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

En el 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.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.