

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(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 15% (2016: 17%) 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 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado los niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función del peso de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no van a originar efectos económicos importantes en las operaciones de la Compañía, por ejemplo: el esquema de tasas arancelarias para la importación de equipos electrónicos (POS y Datamovil) carecería de impacto económico para la Compañía, debido a que la tasa establecida para el cobro de la partida arancelaria de los productos

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

manejados por la Compañía según la resolución de la SENE-2017-0001-RE corresponde a US\$0,01 por cada kilo importado.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 19 de marzo del 2018, 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.

Al 31 de diciembre del 2017, 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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
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 referentes a 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	Las enmiendas 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
CINIIF 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
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con los compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. En relación a las NIIF 15, 9 y 16; la Administración informa que basada en una evaluación general no habrían impactos significativos al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía por la venta de equipos se registran en el momento en el que se transfiere el producto es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y para el caso de los servicios (derecho de conexión, servicio de comunicación, alquiler de equipos) se van registrando a lo largo del tiempo en base a los meses transcurridos, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos para obtener los contratos; por lo tanto no se esperan efectos al adoptar esta norma; ii) NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a sus clientes y relacionadas que se liquidan hasta en 30 días y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras, y; iii) NIIF 16 - En relación a arrendamientos la Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y 2016, 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 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 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (c) **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 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 préstamos 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 2017
(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 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, 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.

2.4.3 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 2017 y 2016 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.

2.4.4 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 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 las salidas de dichos inventarios.

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.

2.6 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 2017
(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 aquellos 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 (Equipos 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 2017 y 2016 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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 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 con el nuevo "Core" transaccional (cambio de plataforma).

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

2.8 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, se registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y considera que no se han producido cuentas que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.9 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

En el 2017 y 2016 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.

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

- (i) Participación laboral: 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 2017
(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 4.02% (2016: 4.14%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, 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, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el 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.

2.11 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 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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 2017
(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.

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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017, con respecto al año 2016, de aproximadamente un 6.30% (2016: 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.

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 2017 y 2016, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones Financieras, por lo cual no existe este riesgo.

(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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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)	
	2017	2016
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.

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
<u>2017</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	1,130,168
<u>2016</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	580,452

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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	
	2017	2016
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	763,974	649,886
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	3,123,712	3,250,418
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar a clientes	414,142	346,211
Otras cuentas por cobrar	52,697	72,633
Total activos financieros	<u>4,354,525</u>	<u>4,319,148</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	1,099,369	568,479
Otras cuentas por pagar	226,837	256,170
Total pasivos financieros	<u>1,326,206</u>	<u>824,649</u>

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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2017	2016
Efectivo en caja	430	430
Bancos locales	373,481	247,944
Inversiones a corto plazo (1)	390,063	401,512
	<u>763,974</u>	<u>649,886</u>

(1) Corresponde a una inversión en el Banco de Guayaquil, a una tasa de 2.90% de interés anual a un plazo de 31 días. Al 31 de diciembre del 2016 correspondía a una inversión en Diners Club a una tasa de 4.12% de interés anual a un plazo de 63 días.

7. INVERSIONES FINANCIERAS MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a certificados de inversión, mantenidos en instituciones financieras locales, estas generan un interés de entre 2.9% y 4% (2016: 4.7% y 5.2%) 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:

	2017		2016	
<u>Vencidos</u>				
1 a 30 días	174,774	26%	149,096	10%
31 a 60 días	86,810	13%	50,198	3%
61 a 180 días	255,122	37%	144,585	10%
Más de 180	167,671	24%	1,095,092	76%
	<u>684,377</u>	(1) 100%	<u>1,438,971</u>	100%
Menos - Provisión por deterioro	<u>(270,235)</u>		<u>(1,092,760)</u>	
	<u>414,142</u>		<u>346,211</u>	

(1) A la fecha de emisión de estos estados financieros se han recuperado aproximadamente US\$182,000 de estos saldos.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	1,092,760	928,185
Incrementos	248,305	300,511
Utilizaciones/reversos (1)	<u>(1,070,830)</u>	<u>(135,936)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>270,235</u>	<u>1,092,760</u>

(1) Durante el 2017 la Compañía efectuó operaciones de venta cuya recuperabilidad era baja y se encontraban vencidas a más de 180 días por aproximadamente US\$1,058,000.

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vouchers, Rollos y Recaps	63,659	50,472
Importaciones en tránsito (1)	-	308,079
Datamovil	193,985	52,877
Soportes	264,338	269,526
	<u>521,982</u>	<u>680,954</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 correspondía 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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Descripción	Edificios	Instalaciones	Muebles y sillas	Equipo de oficina	Equipos de cómputo	Equipos electrónicos	Vehículos	Imprinters	Sitios	Otros	Total
Al 1 de enero del 2016	110,000	456,856	200,913	44,898	613,359	14,137,451	86,406	391,413	1,460,815	157,626	17,689,236
Costo	(3,208)	(120,631)	(128,582)	(27,730)	(541,751)	(8,935,231)	(53,831)	(391,408)	(1,056,619)	(68,977)	(11,370,299)
Depreciación acumulada	106,792	336,224	74,331	47,168	98,608	3,202,227	32,174	5	404,003	49,549	6,318,998
Valor en libros	-	61,189	14,638	2,858	14,628	1,128,318	40,281	-	77,073	28,606	1,844,111
Movimiento 2016	-	-	(2,927)	-	(3,346)	(2,075,897)	(31,774)	-	(32,098)	(6,887)	(2,571,931)
Adiciones	(5,560)	(46,782)	(13,680)	(3,190)	(70,200)	(1,885,310)	(7,040)	-	(52,465)	(25,922)	(2,210,965)
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	101,292	356,628	72,137	16,885	272,152	3,273,539	65,015	6	3,154	(2,212)	1,589,057
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	110,000	541,045	212,621	47,726	821,630	13,189,872	95,112	391,413	1,505,590	179,365	17,386,116
Costo	(3,708)	(167,417)	(110,187)	(30,869)	(622,482)	(9,665,510)	(30,097)	(391,407)	(1,207,823)	(136,211)	(12,202,116)
Depreciación acumulada	101,292	356,628	72,137	16,887	222,152	3,243,332	65,015	6	297,667	(41,64)	5,088,270
Valor en libros	-	36,793	429	1,866	44,693	2,946,031	-	-	67,091	29,333	3,129,576
Movimiento 2017	-	-	(1,822)	(1,299)	(72,413)	(2,805,857)	-	-	-	-	(2,881,051)
Adiciones (1)	(5,500)	(52,134)	(22,038)	(3,111)	(99,485)	(1,644,330)	(5,416)	-	(14,862)	(27,614)	(1,973,990)
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	95,792	311,292	61,095	15,181	156,931	1,822,011	19,599	(6)	2,410,666	44,001	2,006,275
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	110,000	560,838	214,891	48,013	797,189	13,639,416	98,112	391,413	1,572,601	208,718	17,628,941
Costo	(4,208)	(120,631)	(128,582)	(27,730)	(541,751)	(8,935,231)	(53,831)	(391,413)	(1,056,619)	(68,977)	(12,259,861)
Depreciación acumulada	95,792	311,292	61,095	15,181	156,931	1,822,011	19,599	(6)	2,410,666	44,001	2,006,275
Valor en libros	-	36,793	429	1,866	44,693	2,946,031	-	-	67,091	29,333	3,129,576

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluye principalmente US\$2,946,000 y US\$1,428,000, respectivamente, por la importación de equipos POS.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. INTANGIBLES

Composición:

	2017	2016
Licencias y desarrollo de software	5,307,342	4,634,400
Software en curso (1)	1,330,281	-
Amortización acumulada	(3,672,989)	(3,060,274)
	<u>2,964,634</u>	<u>1,574,126</u>

(1) Corresponde a anticipos entregados a proveedores encargados del nuevo proyecto "Core" transaccional y nuevo ERP los cuales se implementarán durante el 2018.

Movimiento:

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	1,574,126	1,539,321
Adiciones (1)	2,003,259	717,924
Amortización del año	(612,751)	(683,119)
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,964,635</u>	<u>1,574,126</u>

(2) Incluye principalmente anticipos entregados por concepto de nuevo "Core" transaccional a BPC AG por US\$510,800, Conware S.A. por US\$444,346 y Syworkfield Consultoría Estratégica S.A. por US\$295,135 y adicionalmente incluye inversiones en los siguientes proyectos de: i) desarrollos tecnológicos por US\$159,600 (2016: US\$209,782); ii) desarrollo por interoperabilidad por US\$61,600; iii) US\$164,500 por licenciamiento modulo UC- ENGINE "TMS" y Checkpoint; y, iv) US\$90,000 por adquisición del Harware Security Module proyecto core transaccional. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2016 incluía principalmente inversiones en plataforma CRM por US\$212,446 y licencias de software por US\$249,825.

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

	2017	2016
Proveedores locales (1)	483,387	329,027
Proveedores del exterior	615,982	239,452
	<u>1,099,369</u>	<u>568,479</u>
Otras cuentas por pagar (3)	<u>226,837</u>	<u>256,170</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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a pasivos por adquisición de equipos POS y Datamovil para ser utilizados en las operaciones, principalmente a Verifone e Ingenico Latin America INC. por US\$349,00 y US\$227,000, respectivamente.
- (3) Incluye principalmente provisiones por los siguientes conceptos a: i) contribuciones y otros impuestos, ii) provisiones servicios por básicos; y, iii) valores por devolver a cliente.

13. OBLIGACIONES SOCIALES

a) Corrientes

Composición y movimiento:

	Participación laboral		Beneficios a empleados		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Saldo al inicio	99,045	143,127	370,388	322,320	469,433	465,447
Incremento	160,564	99,045	2,423,868	2,035,873	2,584,432	2,134,918
Pagos y / o utilizaciones	(99,045)	(143,127)	(2,388,415)	(1,987,805)	(2,487,460)	(2,130,932)
Saldo al final	160,564	99,045	405,841	370,388	566,405	469,433

b) No corrientes

Composición:

	2017	2016
Jubilación patronal	505,723	476,905
Desahucio	166,989	131,144
	672,712	608,049

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	476,905	341,172	131,144	124,923	608,049	469,095
Costo por servicios corrientes	96,104	57,975	37,858	19,873	133,962	77,848
Costo por intereses	19,744	16,499	5,429	5,891	25,173	22,390
Pérdidas / (ganancias) actuariales (1)	(67,761)	67,496	25,629	8,716	(42,132)	76,212
Beneficios pagados	-	-	(33,071)	(28,259)	(33,071)	(28,259)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(19,269)	(9,237)	-	-	(19,269)	(9,237)
Al 31 de diciembre	505,723	476,905	166,989	131,144	672,712	608,049

- (1) Saldos registrados en otros resultados integrales.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo por servicios corrientes	96,104	57,975	37,858	19,873	133,962	77,848
Costo por intereses	19,744	16,499	5,429	5,891	25,173	22,390
Reducciones y liquidaciones anticipadas (2)	-	(9,238)	-	-	-	(9,238)
	<u>115,848</u>	<u>65,236</u>	<u>43,287</u>	<u>25,764</u>	<u>159,135</u>	<u>91,000</u>

- (2) En el año 2017 se registraron en otros resultados integrales, mientras que en el año 2016 se registraron en los resultados del año por no ser significativos para los estados financieros en su conjunto.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	15.48%	17.06%
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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS

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

	2017	2016
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	498,558	426,386
Retenciones de impuesto al valor agregado	30,430	38,215
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	156,969	97,657
Crédito tributario de impuesto salida de divisas	67,614	30,452
	<u>753,571</u>	<u>592,710</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	34,051	41,318
Retenciones de impuesto al valor agregado	39,055	46,251
Impuesto al valor agregado	164,085	178,868
	<u>237,191</u>	<u>266,437</u>

(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 2014 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

(c) Impuesto a la renta

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

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	<u>308,520</u>	<u>259,431</u>

(d) Conciliación tributaria-contable

	2017	2016
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,070,427	660,297
Menos - 15 % de participación de los trabajadores en las utilidades	<u>160,564</u>	<u>99,046</u>
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	909,863	561,252
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>492,499</u>	<u>617,979</u>
Base tributaria	1,402,362	1,179,231
Impuesto a la renta determinado a tasa del 22%	<u>308,520</u>	<u>259,431</u>
Anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal	<u>137,645</u>	<u>126,333</u>
Impuesto a la renta corriente definitivo (2)	<u>308,520</u>	<u>259,431</u>

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Incluye principalmente: i) US\$248,305 (2016: US\$300,511) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; ii) US\$72,955 (2016: US\$48,111) de gasto de jubilación y desahucio; iii) US\$117,258 (2016: US\$269,357) por bajas de impuestos, bajas de activos y otros gastos no deducibles.
- (2) Durante el 2017 y 2016 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 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	909,863	561,252
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	200,170	123,475
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	<u>108,350</u>	<u>135,955</u>
Impuesto a la renta del año	<u>308,520</u>	<u>259,430</u>
Tasa efectiva	<u>34%</u>	<u>46%</u>

(e) Otros asuntos – reformas tributarias

a) Otros asuntos – reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de los gastos de jubilación patronal y desahucio. Sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de la Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación significativa en la Compañía:

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Transacciones

<u>2017</u>	Banco de Guayaquil	Banco del Pacífico	Diners Club del Ecuador	Total
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	592,437	556,550	395,472	1,544,460
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	96,627	158,014	419,418	674,059
Reembolsos por distribución de papelería	17,964	17,964	21,557	57,485
Trámites de solicitudes de vouchers	3,116	3,014	11,984	18,114
	<u>710,144</u>	<u>735,542</u>	<u>848,431</u>	<u>2,294,118</u>
Intereses ganados	<u>39,540</u>	<u>28,020</u>	<u>42,533</u>	<u>110,093</u>
<u>2016</u>	Banco de Guayaquil	Banco del Pacífico	Diners Club del Ecuador	Total
<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	2,134	3,531	9,620	16,284
	<u>491,439</u>	<u>671,342</u>	<u>1,217,266</u>	<u>2,380,047</u>
Intereses ganados	<u>38,997</u>	<u>31,858</u>	<u>46,868</u>	<u>117,728</u>

(1) Ingresos generados en virtud de los contratos de prestación de servicios por costos de transacción suscritos con los emisores. Ver Nota 19.

(b) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	415,129	395,613
Bonos	59,809	50,247
	<u>465,938</u>	<u>445,860</u>

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

	2017	2016
Derecho de conexión	1,832,836	1,381,867
Alquiler de equipos POS	1,010,999	1,028,557
Servicio de comunicación	414,293	343,950
Seguro de equipos	745,015	655,450
	<u>4,003,143</u>	<u>3,409,824</u>

Movimiento:

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	3,409,824	3,081,770
Facturación del año	6,303,603	5,969,817
Crédito a resultados - Devengamiento de cuotas	(5,710,284)	(5,641,764)
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,003,143</u>	<u>3,409,824</u>

17. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	2017	2016
Otros ingresos (1)	87,627	153,074
Otros egresos (2)	<u>(149,118)</u>	<u>(221,751)</u>
	<u>(61,491)</u>	<u>(68,677)</u>

(1) Incluye principalmente US\$41,072 (2016: US\$95,556) de indemnizaciones por aplicaciones de seguro y otros ingresos varios por US\$46,555. Adicionalmente en el 2016 incluía utilidad en ventas de activos por US\$13,158 y otros ingresos varios por US\$60,022

(2) Incluye principalmente: US\$106,242 (2016: US\$123,411) por bajas de activos fijos, y US\$42,877 (2016: US\$98,339) de otros egresos menores.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 3 acciones de valor nominal de US\$2,152,000.

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 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.

19. 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.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.