

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (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 del Ecuador, en los aspectos y demás normativas que le fueren aplicables para la prestación de servicios.

El 12% (2018: 14%) del total de los ingresos de la Compañía corresponden a transacciones procesadas y de recaps, vouchers y rollos utilizados por 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

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han a originado efectos económicos importantes en las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 20 de enero del 2020, en conocimiento del Comité

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.10. La mayoría de las otras nuevas normas no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

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 Compañía (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. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

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 financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Costo amortizado

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”; “Cuentas por cobrar a clientes”; “Cuentas por cobrar compañías relacionadas”, y, las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5).

Cuentas por cobrar a clientes

Son 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 sustancialmente en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Corresponden a los montos adeudados principalmente por el servicio prestado por los costos en transacciones procesadas, así como por reembolsos por distribución de papelería recaps, vouchers y rollos. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se liquidan hasta en 15 días.

Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por préstamos son valores entregados a trabajadores y funcionarios. Se registran a su valor nominal menos los cobros recibidos. Los intereses implícitos de estos préstamos no han sido registrados pues el efecto de este asunto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto. Adicionalmente incluyen anticipos de participación laboral que se liquidan hasta abril de cada año.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición -

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedores”, y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores 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 pagaderas hasta 30 días y son reconocidos en pasivo corriente.

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 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.

2.7 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 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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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>
Edificios	20
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 2019 y 2018 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 en función de los costos incurridos para su adquisición y para ponerlos en condiciones de uso;

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.9 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. La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y considera que no se han producido situaciones que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.10 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Instalaciones	Comercial	ene-15	jun-2020

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos o financieros. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8.81% que corresponde a la tasa de interés activa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador, y ha sido considerada para el bien arrendado de acuerdo con el plazo y condición.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso. Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el período del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el período menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

2.11 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 a la renta se reconoce en el estado de resultados, 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.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para el 2018 el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, fue 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas, de acuerdo con la legislación vigente, se constituyó como impuesto a la renta corriente del año.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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.

2.12 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 2019 (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 4.21% (2018: 4.25%) 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 se cargan a otros resultados integrales en el período 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 trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 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 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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se declaran y aprueban por parte de los accionistas de la Compañía.

2.15 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.

2.16 Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos constituyen el cobro anual anticipado de los contratos por derechos de conexión de equipos POS y que se registran 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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas y prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos, netos de devoluciones, rebajas y descuentos, en los casos que apliquen.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta y prestación del servicio hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, la entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar están razonablemente aseguradas.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

b) Venta de servicios

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de alquileres de POS DIAL /LAN /Inalámbrico, derecho de conexión, protección de equipo, extensión de servicio y servicios de interconexión , correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el tiempo de la prestación del servicio al final del período sobre el cual se informa.

Servicios de alquiler de equipos POS DIAL/LAN/Inalámbrico

Corresponde alquiler de dispositivos fijos o móviles que funcionan a través de una línea telefónica, chip de operadora celulares o conectados a un celular o una tablet. La suscripción de los servicios puede ser de forma mensual o anual.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Derecho de conexión

Corresponde al software que se incorpora a los equipos de acuerdo a las particularidades de cada establecimiento de acuerdo a su infraestructura, tecnología, seguridad informática y comunicaciones. La suscripción de los servicios puede ser de forma mensual o anual.

Protección de equipo

Servicio opcional que corresponde a los mantenimientos y reparaciones de equipos en los establecimientos.

Servicio de interconexión

Corresponde al servicio de interconexión con los bancos para el procesamiento de las transacciones, bajo el esquema de estructura tecnológica, y con el cumplimiento de normativas relacionadas a la seguridad de tarjetas Payment Card Industry (PCI).

Pasivo por contrato

Corresponde al servicio de conexión de equipos POS, cobrado anticipadamente de los contratos por derechos y que se registran como parte del pasivo corriente. Estos son registrados como Ingresos diferidos en el pasivo corriente y se reconoce en resultados por el método devengado.

2.18 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.10, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.10.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8.81%.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un período remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2018</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	-
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	-
Más: arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre del 2018	126,184
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>126,184</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	82,298
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>43,886</u>
	<u>126,184</u>

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento/disminución de US\$126,184
- Pasivos de arrendamiento: aumento/disminución de US\$126,184

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar, ver Nota 7. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Vida útil de propiedades y equipos y activos intangibles: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, 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.

La gestión del riesgo está controlada por la alta dirección, con el soporte del departamento financiero de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia. La alta dirección identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La alta dirección proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, e inversión del exceso de liquidez.

(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.

i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones financieras. La Administración considera que no esta expuesta a este riesgo.

iii) Riesgo de precios

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (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)	
	2019	2018
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 S.A. Produbanco	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	AAA-	AA+

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(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 período 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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados por el período 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
2019	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	862,412
2018	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	1,139,136

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	
	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	879,296	1,384,336
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	57,181	-
Cuentas por cobrar a clientes	936,123	585,349
Otras cuentas por cobrar	90,826	95,396
Total activos financieros	1,963,426	2,065,081
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	773,852	1,114,434
Otras cuentas por pagar	65,537	161,092
Pasivo por arrendamiento	43,886	-
Total pasivos financieros	883,275	1,275,526

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, 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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Efectivo en caja	430	430
Bancos locales	278,019	137,601
Inversiones a corto plazo (1)	600,847	1,246,305
	<u>879,296</u>	<u>1,384,336</u>

(1) La Compañía mantiene disponibilidad adicional de efectivo en certificados de depósitos que fueron colocados con plazos menores a 90 días. A continuación detallo:

Entidad	Tasa anual	Vencimiento	2019	2018
Banco de Guayaquil S.A.	4.30%	23/1/2020	200,000	414,957
Diners Club del Ecuador S.A.	3.85%	21/1/2020	200,000	414,957
Banco del Pacífico S.A.	5.05%	15/1/2020	200,000	150,027
Banco del Pacífico S.A.	4.10%	23/1/2019	-	264,930
			<u>600,000</u>	<u>1,244,871</u>
Intereses devengados por cobrar			847	1,434
			<u>600,847</u>	<u>1,246,305</u>

7. 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:

	2019		2018	
Vencidos				
1 a 30 días	315.384	21%	268.318	27%
31 a 60 días	289.480	19%	91.960	9%
61 a 90 días	86.338	6%	68.006	7%
91 a 120 días	84.957	6%	62.739	6%
121 a 180 días	159.964	10%	94.326	10%
181 a 360 días	296.795	19%	151.815	15%
Más de 360	<u>296.207</u>	19%	<u>244.946</u>	25%
	1.529.125	100%	982.110	100%
Menos - Provisión por deterioro	<u>(593.002)</u>		<u>(396.761)</u>	
	<u>936.123</u>		<u>585.349</u>	

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

DATAFAST S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

La Compañía tiene como buena práctica suspender el servicio y no realizar ventas de bienes o negociaciones con clientes de riesgo que corresponden a cuentas vencidas o más de 180 días, ya que el giro normal del negocio requiere un crédito de máximo 180 días.

2019

	Vigente	Menos de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 120 días	Más de 120 días	Total	
	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360
Ratio esperado de pérdida crediticia	0%	0%	0%	0%	0%	100%	100%
Cuentas por cobrar a clientes	315.384	289.480	86.338	84.957	159.964	296.795	296.207
	-	-	-	-	-	296.795	296.207
							593.002

2018

	Vigente	Menos de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 120 días	Más de 120 días	Total	
	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360
Ratio esperado de pérdida crediticia	0%	0%	0%	0%	0%	100%	100%
Cuentas por cobrar a clientes	268,318	91,960	68,006	62,739	94,326	151,815	244,946
	-	-	-	-	-	151,815	244,946
							396,761

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	396,761	270,235
Incrementos	406,382	242,733
Utilizaciones/reversos (1)	(210,141)	(116,207)
Saldo al 31 de diciembre	593,002	396,761

(1) Corresponde a baja de cartera de clientes.

DATAFAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

8. INVENTARIOS

Composición:

	2019	2018
Vouchers, Rollos y Recaps	50,490	54,229
Importaciones en tránsito (1)	112,047	449,854
Datamovil	160,857	150,917
Soportes	140,496	220,271
	<u>463,890</u>	<u>875,271</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a la importación de Datamovil.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Composición:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	27,018	16,602
Gastos pagados por anticipado (1)	610,507	562,108
Anticipos a proveedores	226,943	459,110
	<u>864,469</u>	<u>1,037,820</u>

(1) Corresponden principalmente a la contratación del servicios en acompañamiento técnico los cuales mantienen una duración de 3 años.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

<u>Descripción</u>	<u>Edificios (2)</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Equipos electrónicos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Imprinters</u>	<u>Status</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018											
Costo	110,000	560,838	214,931	48,013	797,189	13,630,046	95,112	391,413	1,572,681	208,718	17,628,941
Depreciación acumulada	(14,208)	(219,546)	(150,836)	(32,829)	(640,258)	(9,278,626)	(45,513)	(391,413)	(1,322,815)	(163,817)	(12,259,861)
Valoren libros	95,792	341,292	64,095	15,184	156,931	4,351,420	49,599	-	249,866	44,901	5,369,080
Movimiento 2018											
Adiciones (1)	-	894,341	49,459	8,535	214,880	3,058,182	-	-	5,003	10,286	4,240,686
Ventas y bajas	-	(519,214)	(171,114)	(16,874)	(46,868)	(4,321,045)	-	-	(47,652)	(92,231)	(5,214,998)
Depreciación	(5,500)	(51,653)	(10,719)	(2,576)	(108,836)	(1,816,547)	(15,416)	-	(103,367)	(25,602)	(2,140,216)
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	250,676	124,456	10,713	45,747	3,225,600	-	-	47,652	84,980	3,789,624
Valoren libros al 31 de diciembre del 2018	90,292	915,442	56,177	14,982	261,854	4,497,610	34,183	-	151,502	22,334	6,044,376
Al 31 de diciembre del 2018											
Costo	110,000	935,965	93,276	39,674	965,201	12,367,183	95,112	391,413	1,530,032	126,773	16,654,629
Depreciación acumulada	(19,708)	(20,523)	(37,099)	(24,692)	(703,347)	(7,869,573)	(60,929)	(391,413)	(1,378,530)	(104,439)	(10,610,253)
Valoren libros	90,292	915,442	56,177	14,982	261,854	4,497,610	34,183	-	151,502	22,334	6,044,376
Movimiento 2019											
Adiciones (1)	-	183,885	57,116	1,750	201,560	3,506,367	47,063	-	1,880	63,264	4,062,885
Ventas y bajas	-	-	-	-	(3,330)	(3,101,936)	-	-	-	(6,371)	(3,113,637)
Depreciación	(5,500)	(192,697)	(12,638)	(2,010)	(152,856)	(1,582,772)	(17,490)	-	(80,056)	(22,476)	(2,068,495)
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	-	-	-	1,084	1,795,336	-	-	-	3,697	1,800,117
Valoren libros al 31 de diciembre del 2019	84,792	905,630	100,655	14,722	308,312	5,114,605	63,756	-	73,326	58,448	6,725,246
Al 31 de diciembre del 2019											
Costo	110,000	1,119,850	150,392	41,424	1,163,431	12,771,614	142,175	391,413	1,531,912	181,666	17,603,877
Depreciación acumulada	(25,208)	(213,220)	(49,737)	(26,702)	(855,119)	(7,657,009)	(78,419)	(391,413)	(1,458,586)	(123,218)	(10,878,631)
Valoren libros	84,792	905,630	100,655	14,722	308,312	5,114,605	63,756	-	73,326	58,448	6,725,246

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 incluye principalmente US\$3,506,367 y US\$3,058,000, respectivamente, por la importación de equipos POS.
- (2) Corresponde a una oficina de propiedad de la Compañía que espera ser utilizada hasta el segundo semestre del año 2020 para posterior realizar la venta de acuerdo a lo programado, el monto estimado de la venta será mayor a su valor en libros.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. INTANGIBLES

Composición:

	2019	2018
Licencias y desarrollo de software	6,501,831	5,616,204
Software en curso (1)	2,615,236	2,452,247
Amortización acumulada	(4,808,387)	(4,235,361)
	<u>4,308,680</u>	<u>3,833,090</u>

- (1) Corresponde a anticipos entregados a proveedores encargados del nuevo proyecto "Core" transaccional y nuevo ERP los cuales se implementarán durante el 2020.

Movimiento:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	3,833,090	2,964,634
Adiciones (1)	1,048,616	1,430,828
Amortización del año	(573,026)	(562,372)
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,308,680</u>	<u>3,833,090</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye anticipos entregados por concepto de nuevo "Core" transaccional por US\$278,000 (2018: US\$1,121,967) y adicionalmente incluye inversiones en los siguientes proyectos de: i) desarrollos tecnológicos por US\$229,418 (2018: US\$131,800); ii) desarrollos en plataformas POS y Pinpad US\$91,645; iii) implementación de botón de pago US\$20,343; iv) licencias por software para plataformas US\$ 408,528

12. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	2019
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Instalaciones	<u>42,061</u>
	42,061
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	<u>43,886</u>
	43,886

Durante el período 2019 no existieron adiciones de activo por derecho de uso.

DATAFAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	2019
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Instalaciones	85,922
	<u>85,922</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	4,078
	<u>90,000</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$90,000.

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

	2019	2018
Proveedores locales (1)	313,407	620,401
Proveedores del exterior (2)	460,445	494,033
	<u>773,852</u>	<u>1,114,434</u>
Otras cuentas por pagar (3)	<u>65,537</u>	<u>161,092</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, principalmente a Verifone e Ingenico Latin America INC. por US\$446,000 (2018: US\$112,000) y US\$1,125 (2018: US\$274,800), respectivamente.
- (3) Incluye principalmente provisiones por los siguientes conceptos a: i) contribuciones, ii) provisiones servicios básico.

DATAFAST S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)
14. OBLIGACIONES SOCIALES**a) Corrientes**

Composición y movimiento:

	Participación laboral		Beneficios a empleados		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	293,893	160,564	484,452	405,841	778,345	566,405
Incremento	407,831	293,893	2,385,075	2,712,245	2,792,906	3,006,138
Pagos y / o utilizaciones	(293,893)	(160,564)	(2,325,915)	(2,633,634)	(2,619,808)	(2,794,198)
Saldo al final	407,831	293,893	543,612	484,452	951,443	778,345

b) No corrientes

Composición:

	2019	2018
Jubilación patronal	723,220	657,556
Desahucio	215,155	196,256
	<u>938,375</u>	<u>853,812</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	657,556	505,723	196,256	166,989	853,812	672,712
Costo por servicios corrientes	119,345	99,072	33,970	30,340	153,315	129,412
Costo por intereses	27,817	20,284	8,169	6,612	35,986	26,896
Pérdidas / (ganancias) actuariales	(55,350)	46,106	10,970	82,111	(44,380)	128,217
Beneficios pagados	-	-	(34,209)	(89,796)	(34,209)	(89,796)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(26,149)	(13,629)	-	-	(26,149)	(13,629)
Al 31 de diciembre	<u>723,219</u>	<u>657,556</u>	<u>215,156</u>	<u>196,256</u>	<u>938,375</u>	<u>853,812</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	119,345	99,072	33,970	30,340	153,315	129,412
Costo por intereses	27,817	20,284	8,169	6,612	35,986	26,896
Reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(26,149)	-	-	-	(26,149)	-
Al 31 de diciembre	<u>121,013</u>	<u>119,356</u>	<u>42,139</u>	<u>36,952</u>	<u>163,152</u>	<u>156,308</u>

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pérdidas / (ganancias) actuariales	(55,350)	46,106	10,970	82,111	(44,380)	128,217
Reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	-	(13,629)	-	-	-	(13,629)
Al 31 de diciembre	(55,350)	32,477	10,970	82,111	(44,380)	114,588

- (1) Durante el 2019 el valor de las reducciones y liquidaciones anticipadas fue reconocido en el resultado del ejercicio.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	1.50%	1.50%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	3.00%	3.00%
Tasa de rotación	11.73%	13.91%
Tasa pasiva referencial	5.86%	5.10%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos (OBD) en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(37.363)	(7.743)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-5%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	40.261	8.341
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	41.166	8.790
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(38.505)	(8.240)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-5%	-4%
Expectativa de vida		
Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	(20.476)	6.627
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	-3%	3%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	21.205	(6.345)
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	3%	-3%

DATAFAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**15. IMPUESTOS****(a) Composición de los saldos por recuperar y por pagar:**

	2019	2018
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	507,695	619,655
Retenciones de impuesto al valor agregado	41,573	80,205
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	197,345	213,254
Crédito tributario de impuesto salida de divisas	67,224	104,116
	<u>813,837</u>	<u>1,017,230</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	86,242	42,788
Retenciones de impuesto al valor agregado	71,899	74,925
Impuesto al valor agregado	240,857	200,899
	<u>398,998</u>	<u>318,612</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 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

(c) Impuesto a la renta

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

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente (1)	807,101	634,486
Impuesto a la renta diferido	(47,326)	(37,054)
	<u>759,775</u>	<u>597,432</u>

- (1) Incluido en el rubro Impuesto a la renta por pagar del estado de situación financiera, ver movimiento del rubro:

	2019	2018
Saldos al inicio	634,486	308,520
Incrementos	807,101	634,486
Pagos y/o utilizaciones (*)	(634,486)	(308,520)
Saldos al final	<u>807,101</u>	<u>634,486</u>

- (*) Incluye principalmente US\$418,410 (2018: US\$240,906) de retenciones de impuesto a la renta originados por retenciones a la fuente a clientes por convenios de débito automático, US\$89,285 de crédito tributario de períodos anteriores y US\$67,224 (2018: US\$67,614) de

DATAFAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas originado por importaciones de equipo de POS y Pinpad utilizados para prestar servicio a los clientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido, es el siguiente:

	Impuesto diferido activo
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Movimiento del año (1)	37,054
Saldo al 31 de diciembre del 2018	37,054
Movimiento del año (1)	47,326
Saldo al 31 de diciembre del 2019	84,380

- (1) El impuesto a la renta diferido activo se origina por las provisiones de jubilación patronal y desahucio, las cuales podran ser deducibles unicamente al momento del pago del beneficio.

(e) Conciliación tributaria-contable

	2019	2018
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	2,718,874	1,959,288
Menos - 15 % de participación de los trabajadores en las utilidades	407,831	293,893
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	2,311,043	1,665,395
Más - Gastos no deducibles (1)	917,360	872,550
Base tributaria	3,228,403	2,537,945
Impuesto a la renta determinado a tasa del 25%	807,101	634,486
Anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal	-	597,432
Impuesto a la renta corriente definitivo	807,101	634,486

- (1) Incluye principalmente: i) US\$406,382 (2018: US\$242,733) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; ii) US\$189,303 (2018: US\$148,218) de gasto de jubilación y desahucio; iii) US\$321,675 (2018: US\$481,599) por bajas de impuestos, bajas de activos y otros gastos no deducibles.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	2,311,043	1,665,395
Tasa impositiva vigente	25%	25%
	577,761	416,349
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	182,014	181,083
Impuesto a la renta del año	759,775	597,432
Tasa efectiva	33%	36%

(f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto será la eliminación del anticipo de Impuesto a la renta y el gasto no deducible de la constitución de la contribución única y temporal.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018, 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>2019</u>	Banco de Guayaquil	Banco del Pacífico	Diners Club del Ecuador	Total
<u>Por cobrar</u>				
Costos por transacciones procesadas	-	50,227	-	50,227
Reembolsos por distribución de papelería	1,639	3,348	1,967	6,954
	<u>1,639</u>	<u>53,575</u>	<u>1,967</u>	<u>57,181</u>

DATAFAST S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
(b) Transacciones -

	Banco de Guayaquil	Banco del Pacífico	Diners Club del Ecuador	Total
2019				
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	647,186	615,071	731,746	1,994,003
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	92,913	155,144	389,958	638,015
Reembolsos por distribución de papelería	14,333	15,769	17,200	47,302
Trámites de solicitudes de vouchers	4,571	3,895	16,611	25,077
	<u>759,003</u>	<u>789,879</u>	<u>1,155,515</u>	<u>2,704,397</u>
Intereses ganados	<u>7,511</u>	<u>8,514</u>	<u>6,753</u>	<u>22,778</u>
2018				
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	730,843	644,975	341,389	1,717,207
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	131,679	209,912	532,394	873,985
Reembolsos por distribución de papelería	13,871	12,435	16,644	42,950
Trámites de solicitudes de vouchers	4,886	3,805	12,960	21,651
	<u>881,279</u>	<u>871,127</u>	<u>903,387</u>	<u>2,655,793</u>
Intereses ganados	<u>31,359</u>	<u>29,992</u>	<u>27,452</u>	<u>88,803</u>

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

(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:

	2019	2018
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	480,640	482,995
Bonos	57,315	50,809
	<u>537,955</u>	<u>533,804</u>

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

	2019	2018
Derecho de conexión	1,342,788	1,729,062
Alquiler de equipos POS	783,456	837,222
Servicio de comunicación	364,698	340,160
Seguro de equipos	692,641	668,501
	<u>3,183,583</u>	<u>3,574,945</u>

Movimiento:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	3,574,945	4,003,143
Facturación del año	7,116,595	6,583,270
Crédito a resultados - Devengamiento de cuotas	(7,507,957)	(7,011,468)
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,183,583</u>	<u>3,574,945</u>

18. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	2019	2018
Otros ingresos (1)	145,776	78,994
Otros egresos (2)	(194,939)	(436,769)
	<u>(49,163)</u>	<u>(357,775)</u>

- (1) Incluye principalmente US\$50,925 (2018: US\$42,968) de indemnizaciones por aplicaciones de seguro y otros ingresos varios por US\$94,851 (2018: US\$36,026).
- (2) Incluye principalmente: US\$136,594 (2018: US\$418,146) por bajas de activos fijos, y US\$58,344 (2018: US\$18,623) de otros egresos menores.

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 3 acciones de valor nominal de US\$2,152,000.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

20. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2019, se ha efectuado pagos de dividendos sobre las utilidades por US\$961,166 (2018: US\$541,209) lo cual ha sido previamente aprobado por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 16 de abril del 2019 (24 de abril del 2018).

21. 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 período hasta su vencimiento si ninguna de las partes manifiesta por escrito su intención de dar por terminado el contrato.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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.