



03/04/2014

MEDIANET S. A.

Estados Financieros por el
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2009
e Informe de los Auditores Independientes

111490



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores
de Medianet S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Medianet S.A. que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre el balance general basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que el balance general no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la



presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Medianet S.A. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Deloitte & Touche.

SC-RNAE 019
Abril 22, 2010

Jaime Castro H.

Jaime Castro H.
Socio
Registro # 0.7503





**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Vencimiento corriente obligaciones largo plazo	7	507,569	435,109
Cuentas por pagar	6	198,550	330,814
Gastos acumulados por pagar	10	95,503	99,335
Impuesto a la renta		<u>53,951</u>	<u>80,833</u>
Total pasivos corrientes		<u>855,573</u>	<u>946,091</u>
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	7,10	<u>768,269</u>	<u>1,169,009</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	8	1,800,000	1,800,000
Aporte para futura capitalización		450,000	450,000
Reserva Legal		22,809	14,890
Déficit acumulado		<u>(285,434)</u>	<u>(398,204)</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>1,987,375</u>	<u>1,866,686</u>
TOTAL		<u>3,611,217</u>	<u>3,981,786</u>




 CPA. Abel Villarroel
 Contador

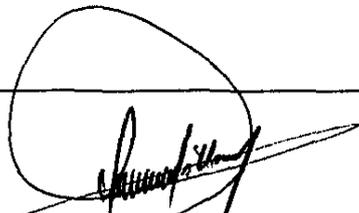
MEDIANET S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>Notas</u>	<u>2009</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2008</u>
INGRESOS POR SERVICIOS:			
Bancos asociados	10	2,443,615	2,222,397
Terceros		<u>315,235</u>	<u>457,873</u>
Total		<u>2,758,850</u>	<u>2,680,270</u>
GASTOS:			
Gastos de personal		762,675	624,014
Depreciación y amortización		706,351	678,292
Arrendamiento		438,432	378,492
Servicios de terceros		180,692	273,804
Mantenimiento y reparaciones		148,416	174,651
Suministros		87,420	107,929
Servicios básicos		55,126	55,093
Otros		<u>76,187</u>	<u>87,747</u>
Total		<u>2,455,299</u>	<u>2,380,022</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		303,551	300,248
INTERESES PAGADOS		(171,937)	(114,058)
OTROS INGRESOS		<u>73,845</u>	<u>5,383</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>205,459</u>	<u>188,262</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores		(30,819)	(28,239)
Impuesto a la renta	7	<u>(53,951)</u>	<u>(80,833)</u>
UTILIDAD NETA		<u>120,689</u>	<u>79,190</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Bolívar Maquilón
Gerente General


CPA. Abel Villarruel
Contador General

MEDIANET S.A.

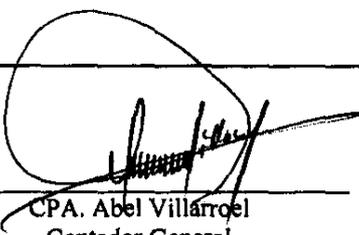
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u> (en U.S. dólares)	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
ENERO1, 2008	1,800,000	450,000	7,052	(469,556)	1,787,496
Apropiación legal			7,838	(7,838)	
Utilidad neta				<u>79,190</u>	<u>79,190</u>
DICIEMBRE 31, 2008	1,800,000	450,000	14,890	(398,204)	1,866,686
Apropiación legal			7,919	(7,919)	
Utilidad neta				<u>120,689</u>	<u>120,689</u>
DICIEMBRE 31, 2009	<u>1,800,000</u>	<u>450,000</u>	<u>22,809</u>	<u>(285,434)</u>	<u>1,987,375</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Bolívar Maquilón
Gerente General



CPA. Abel Villarroel
Contador General

MEDIANET S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	2009	2008
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA DE EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de bancos emisores	2,911,288	2,606,604
Pagado a proveedores y empleados	(1,351,783)	(3,151,379)
Intereses pagados	(171,937)	(114,058)
Otros ingresos	73,845	5,383
Impuesto a la renta	<u>(43,729)</u>	<u>(22,053)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>1,417,684</u>	<u>(675,503)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	<u>(944,786)</u>	<u>(271,222)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(944,786)</u>	<u>(271,222)</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con bancos emisores	130,000	1,115,000
Pago de obligaciones a largo plazo	<u>(458,280)</u>	<u>(376,112)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(328,280)</u>	738,888
CAJA Y BANCOS:		
Aumento neto (disminución) durante el período	144,618	(207,837)
Comienzo de año	<u>342,659</u>	<u>550,496</u>
FIN DEL AÑO	<u>487,277</u>	<u>342,659</u>

(Continúa...)

MEDIANET S.A.

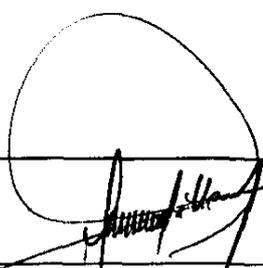
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad neta	<u>120,689</u>	<u>79,190</u>
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	662,876	635,994
Retiros de activos fijos	8,501	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	813,028	(1,573,570)
Gastos anticipados	(24,433)	(146,648)
Cuentas por pagar	(132,264)	239,069
Gastos acumulados por pagar	(3,831)	31,779
Impuesto a la renta	<u>(26,882)</u>	<u>58,683</u>
Total ajustes	<u>1,296,995</u>	<u>(754,693)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>1,417,684</u>	<u>(675,503)</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Bolívar Maquilón
Gerente General



CPA. Abel Villarroel
Contador General

MEDIANET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía está constituida en Ecuador desde el año 2003, y su actividad principal es prestar servicio de afiliación y mantenimiento de establecimientos para la aceptación de tarjetas de crédito, débito u otros instrumentos plásticos y/o electrónicos apropiados para efectuar transacciones de adquisiciones de bienes y/o servicios; así como la instalación, administración y mantenimiento de equipos y redes electrónicas para el envío y recepción de información e impresión electrónica remota de comprobantes de transacción, pagarés, documentos representativos de obligaciones u otros instrumentos similares, productos de las transacciones antes descritas, servicios que presta principales a instituciones financieras accionistas de la Compañía.

En mayo del 2003, la Compañía fue calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante Resolución No. SBS-DNJ-2003-0332, como una institución de servicios auxiliares del sistema financiero. Con ello, la Compañía queda sometida a la vigilancia por parte de este organismo de control en los términos de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero en todo lo que fuere aplicable en atención a su naturaleza jurídica.

El 86% de los ingresos de servicios por costo de transacción de la compañía al 31 de diciembre del 2009, son generados con los emisores (socios) estos son Banco Bolivariano S.A., Banco de la Producción S.A. Produbanco y Banco Internacional S.A.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros son preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Valuación de Activos Fijos - Al costo de adquisición, nota 5. El costo de los activos fijos, se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles y enseres y equipos de oficina, y 3 para equipos y programas de computación y 5 instalaciones y vehículos.

Ingresos - Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la emisión de las facturas por servicios.

Provisión para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta – Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación a trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009, incluyen principalmente US\$486,304 disponible en cuenta corriente en bancos locales, los cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	928,004	1,713,295
Crédito tributario, nota 7	285,311	162,341
Comerciales	22,055	21,991
Compañías relacionadas, nota 10	30	156,406
Otros	<u>8,273</u>	<u>2,668</u>
Total	<u>1,243,673</u>	<u>2,056,701</u>

Al 31 de diciembre del 2009, anticipos a proveedores representan principalmente valores entregados a Hiper S.A. y Unlimited Corp. por la compra de POS (point of sale) por US\$812,057 y US\$112,759, respectivamente, los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2009, crédito tributario incluye US\$226,348 y US\$58,963 en concepto de créditos tributarios generados durante el año 2009 por retenciones del impuesto al valor agregado e impuestos a la renta, respectivamente. De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el monto del impuesto causado puede ser compensado con las retenciones de impuestos efectuadas por la Compañía.

5. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de las propiedades es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	1,533,267	1,898,039
Adquisiciones	944,786	271,222
Retiros de activos fijos	(8,501)	
Depreciación	<u>(662,876)</u>	<u>(635,994)</u>
Saldo total	<u>1,806,676</u>	<u>1,533,267</u>

Al 31 de diciembre del 2009, adquisiciones incluyen principalmente compras de POS (Point of Sale) por US\$710,510, computadoras por US\$42,219 y vehículos por US\$41,107.

6. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores	122,736	269,857
Impuestos por pagar	<u>75,814</u>	<u>60,957</u>
Total	<u>198,550</u>	<u>330,814</u>

Al 31 de diciembre del 2009, proveedores representan principalmente facturas pendientes de pago por servicios de mantenimiento de equipos, arriendos, honorarios legales y servicios varios.

Al 31 de diciembre del 2009, impuesto por pagar representa retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado IVA, las cuales son canceladas mensualmente por la compañía.

7. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a

la renta. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2009</u> (U.S. dólares)
Utilidad antes del impuesto, neta de participación a trabajadores	174,640
Amortización de pérdidas tributarias	(71,935)
Ingresos exentos	(2,424)
Participación de trabajadores provenientes de ingresos exentos	363
Pos pago a trabajadores discapacitados	(4,230)
Gastos no deducibles	<u>119,391</u>
Utilidad gravable	<u>215,805</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>53,951</u>

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2009</u> (U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	80,833
Provisión del año	53,951
Pagos efectuados	(80,833)
Retenciones en la fuente	<u>(58,963)</u>
Saldo al final del año	<u>(5,012)</u>

8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	(U.S. dólares)
<u>Banco Bolivariano S. A.:</u>	
Préstamos con vencimientos mensuales hasta octubre del 2011 y tasa de interés anual del 11% al 12%	422,237
<u>Banco La Producción S. A.:</u>	
Préstamos con vencimientos mensuales hasta junio del 2013 y tasa de interés anual del 11%	427,320
<u>Banco Internacional S.A.:</u>	
Préstamos con vencimientos mensuales hasta octubre del 2013 y tasa de interés anual del 11% al 12%	<u>426,281</u>
Subtotal	1,275,838
Menos vencimientos corrientes	<u>507,569</u>
Total	<u>768,269</u>

Al 31 de diciembre del 2009 obligaciones a largo plazo tienen los siguientes vencimientos futuros:

	(en U. S. dólares)
2011	478,729
2012	194,415
2013	<u>95,125</u>
Total	<u>768,269</u>

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2009 está representado por 1,800,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

Aporte para futura capitalización – Al 31 de diciembre del 2009, representa efectivo entregado por el Banco Bolivariano, Internacional y Produbanco como aporte para futura capitalización.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un resumen de los principales saldos y transacciones significativas con compañías relacionadas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
CAJA Y BANCOS:		
Banco Bolivariano S.A.	179,621	90,051
Banco La Producción S.A.	182,706	148,290
Banco Internacional S.A.	<u>123,977</u>	<u>91,676</u>
Total	<u>486,304</u>	<u>330,017</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
Banco Bolivariano S.A.	30	
Banco La Producción S.A.		151,762
Banco Internacional S.A.	—	<u>4,644</u>
Total	<u>30</u>	<u>156,406</u>

... Diciembre 31...
2009 2008
 (U.S. dólares)

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Banco Bolivariano S. A.	422,237	452,084
Banco La Producción S. A.	426,281	575,216
Banco Internacional S. A.	<u>427,320</u>	<u>576,819</u>
Total	<u>1.275.838</u>	<u>1.604.118</u>

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Intereses financieros	<u>6.068</u>	<u>7.897</u>
Total	<u>6.068</u>	<u>7.897</u>

INGRESOS POR SERVICIOS

Banco Bolivariano S. A.	935,055	892,938
Banco La Producción S. A.	903,493	795,992
Banco Internacional S. A.	<u>605,067</u>	<u>533,467</u>
Total	<u>2.443.615</u>	<u>2.222.397</u>

GASTOS:

Intereses financieros	<u>171.937</u>	<u>117.285</u>
Total	<u>171.937</u>	<u>117.285</u>

11. COMPROMISOS

En Agosto 10 del 2004, la Compañía suscribió contratos con el Banco Bolivariano S.A., Banco La Producción S.A. y Banco Internacional S.A., mediante los cuales se acuerda que Medianet S.A. brinde sus servicios de afiliación y mantenimiento de establecimientos comerciales, y servicios de envío y recepción electrónica de información para las autorizaciones de consumos relacionados a las tarjetas, incluida la impresión electrónica remota para impresión manual de dichas notas de cargo y la distribución de la papelería relacionada, respecto de las tarjetas.

Las partes acuerdan que, durante la ejecución de los contratos podrán recibir o tener acceso a información de su contraparte y sus clientes, a así como también, se obligan a no revelar, por ningún medio, esta información a terceras personas, sin el previo y expreso consentimiento por escrito de la contraparte.

Estos contratos tienen una vigencia indefinida, y terminará por mutuo acuerdo de las partes, o por voluntad unilateral de una sola de ellas, comunicada por escrito a la otra, con 30 días de anticipación.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 22 del 2010) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
