

Tulcán 803 y Av. 9 de Octubre
P.O. Box: 09-01-5857
Guayaquil - Ecuador

Tel: (593-4) 452770
Fax: (593-4) 454999
(593-4) 452173

**Deloitte
& Touche**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores
de Datafast Cía. Ltda.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Datafast Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Datafast Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Deloitte & Touche.

SC-RNAE 019
Mayo 22, 2002



Jaime Castro H.
Socio
Registro # 7503

Deloitte
Touche
Tohmatsu

DATAFAST CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

ACTIVOS	NOTAS	2001 (U.S. dólares)	2000
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		111,094	11,738
Cuentas por cobrar	5	616,104	342,796
Gastos anticipados		<u>33,223</u>	<u>17,993</u>
Total activos corrientes		<u>760,421</u>	<u>372,527</u>
ACTIVOS FIJOS:	6, 8		
Equipos electrónicos		1,176,939	985,498
Equipos de computación		164,482	211,906
Muebles y equipos de oficina		58,789	50,975
Instalaciones		54,845	23,960
Vehículos		2,939	31,805
Obras en proceso		<u>43,602</u>	<u>53,655</u>
Total		1,501,596	1,357,799
Menos depreciación acumulada		<u>(764,556)</u>	<u>(675,067)</u>
Activos fijos, neto		<u>737,040</u>	<u>682,732</u>
OTROS ACTIVOS		<u>5,587</u>	<u>67,963</u>
TOTAL		<u>1,503,048</u>	<u>1,123,222</u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	NOTAS	2001 (U.S. dólares)	2000
PASIVOS CORRIENTES:			
Vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	8	163,947	
Cuentas por pagar	7	224,980	282,736
Gastos acumulados		<u>21,798</u>	<u>14,293</u>
Total pasivos corrientes		<u>410,725</u>	<u>297,029</u>
 PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo	8	163,213	
Otros pasivos	9	<u>682,706</u>	<u>517,051</u>
Total pasivos no corrientes		<u>845,919</u>	<u>517,051</u>
 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	10		
Capital social		2,160	360
Reserva de capital		244,202	547,791
Utilidad (déficit) acumulado		<u>42</u>	<u>(239,009)</u>
Patrimonio de los socios		<u>246,404</u>	<u>309,142</u>
 TOTAL		 <u><u>1,503,048</u></u>	 <u><u>1,123,222</u></u>

DATAFAST CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

	2001	2000
	(U.S. dólares)	
INGRESOS:		
Honorarios:		
Administración	290,382	345,838
Transacción	433,186	
Servicios y reembolsos	847,014	315,777
Resultado por exposición a la inflación, neto		39,231
Otros ingresos, neto	<u>152</u>	<u>86,935</u>
Total	<u>1,570,734</u>	<u>787,781</u>
GASTOS:		
Operativos	1,308,111	653,860
Depreciación	325,747	254,734
Administración	<u>1,414</u>	<u>60,921</u>
Total	<u>1,635,272</u>	<u>969,515</u>
PERDIDA	<u>(64,538)</u>	<u>(181,734)</u>

Ver notas a los estados financieros

DATAFAST CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

	Capital social	Reserva de capital	Reserva por revalorización (U.S. dólares)	Reexpresión monetaria	Utilidades retenidas
ENERO 1, 2000	360		186,821		(44,734)
Pérdida					(181,734)
Efectos de la aplicación de la NEC 17			128,491	232,479	(12,541)
Transferencia	<u> </u>	<u>547,791</u>	<u>(315,312)</u>	<u>(232,479)</u>	<u> </u>
DICIEMBRE 31, 2000	360	547,791			(239,009)
Pérdida					(64,538)
Aportes	1,800				
Compensación	<u> </u>	<u>(303,589)</u>			<u>303,589</u>
DICIEMBRE 31, 2001	<u>2,160</u>	<u>244,202</u>			<u>42</u>

Ver notas a los estados financieros

DATAFAST CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

	2001 (U.S. dólares)	2000
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes, emisores y otros	1,424,631	656,508
Pagado a proveedores y empleados	(1,297,868)	(542,834)
Diferencia en cambio		(9,341)
Intereses ganados		1,483
Otros ingresos		94,084
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>126,763</u>	<u>199,900</u>
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	<u>(313,811)</u>	<u>(247,916)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisiones	113,124	27,103
Aporte para aumento de capital	1,800	
Crédito del exterior	278,040	
Cancelaciones de crédito del exterior	<u>(106,560)</u>	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>286,404</u>	<u>27,103</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento (disminución) neta durante el año	99,356	(20,913)
Efecto de la variación en el tipo de cambio al 31 de marzo del 2000		(7,673)
Inicio del año	<u>11,738</u>	<u>40,324</u>
FIN DEL AÑO	<u>111,094</u>	<u>11,738</u>

CONTINUA

DATAFAST CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

	2001 (U.S. dólares)	2000
CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Pérdida	(63,538)	(181,734)
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	325,747	254,734
Resultado por exposición a la inflación, neto		(39,231)
Reserva de incobrables	15,230	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(288,538)	(45,384)
Gastos anticipados	(15,230)	(17,078)
Otros activos	(5,637)	
Cuentas por pagar	97,923	226,444
Gastos acumulados	7,505	2,149
Depósitos en garantía	53,301	
Total ajustes	190,301	381,634
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>126,763</u>	<u>199,900</u>

Ver notas a los estados financieros

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía está constituida en Ecuador desde 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 contrato de servicio.

Según Acta de Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía Datafast Cía. Ltda., celebrada el 28 de agosto del 2001, aprobó por unanimidad la cesión de 300 participaciones sociales de un valor nominal unitario de US\$0.40 que mantenía FILANCARD S. A., en el capital de la Compañía Datafast Cía. Ltda., a favor de Multibienes Bienes Raíces BIENESBG S. A. incorporándose con las atribuciones y obligaciones iguales que los demás socios.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, nota 4, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2001. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. CONTRATOS

Prestación de servicios.- En septiembre 1 de 1996 se celebraron contratos de prestación de servicios con las compañías emisoras de tarjetas de créditos Diners Club del Ecuador S. A., MasterCard del Ecuador S. A. y Filancard S. A. mediante los cuales se acuerda que Datafast Cía. Ltda. contratará, dirigirá, supervisará y administrará el personal que opere los equipos de computación de propiedad de los emisores para el proceso de información y de operaciones realizadas por estos. En los contratos se establece que los gastos relacionados con el manejo, control y transmisión electrónica de datos de los consumos que los tarjetahabientes realicen en los establecimientos afiliados, gasto de personal y operacionales incurridos son cargados y reconocidos por cada uno de los emisores en porcentajes iguales, de acuerdo al presupuesto anual de inversión y gastos presentado a las Compañías emisoras de tarjeta de crédito, las mismas que en función al mencionado presupuesto efectúan sus aportaciones en forma mensual y en partes iguales: este contrato tuvo vigencia hasta junio 30 del 2001, a partir de julio 1 del 2001, esta en vigencia con las emisores contrato de servicio por costo por transacción el mismo que se describe a continuación.

Servicios costo por transacción.- A partir de julio del 2001, bajo este esquema la Compañía generará ingresos por transacciones procesadas que son facturadas a las compañías emisoras de tarjeta de crédito en base a una tabla tarifaria que cubre los costos operativos involucrados en los servicios de la Compañía así como los gastos administrativos y por depreciación de propiedades determinados en el presupuesto anual de gastos de funcionamiento que se aprueba para cada año. La producción y distribución de suministros a comercios como vouchers, recaps, y boletines de seguridad mantendrán el esquema de reembolso de sus respectivos costos por parte de las compañías emisoras de tarjeta de crédito.

Comodato.- En noviembre 4 de 1998, las compañías Diners Club del Ecuador S. A., MasterCard del Ecuador S. A. y FilanCARD S. A. en calidad de prominentes co-arrendatarios y el Banco del Pichincha C. A. en calidad de prominente arrendador suscribieron un contrato de promesa de arrendamiento mercantil sobre equipos de computación y licencias para el proyecto Switch con un costo total de US\$1,144,476 el mismo que permitirá efectuar autorizaciones en línea que solicitan los establecimientos por los consumos de los tarjetahabientes. Estas compañías entregaron en comodato los bienes objeto del arrendamiento a Datafast Cía. Ltda., la misma que a la finalización del plazo de 37 meses del contrato de arrendamiento podrá ejercer la opción de compra a través de una cesión de derechos por parte de las compañías co-arrendatarias.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales 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 prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos - Los ingresos por administración, transacción y servicios se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas a los emisores y clientes.

Valuación de Activos Fijos - Al costo de adquisición, nota 6. El costo de los activos fijos, se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada 10 muebles y enseres e instalaciones, y 5 para equipos electrónicos, equipos de computación y vehículos.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

**Año terminado
diciembre 31**

**Variación
porcentual**

1998	43
1999	61
2000	91
2001	22

5. CUENTAS POR COBRAR

	. . . Diciembre 31 . . .	
	2001	2000
	(U.S. dólares)	
Socios:		
Diners Club del Ecuador S. A.	169,822	123,773
MasterCard del Ecuador S. A.	95,077	87,156
Bienes B.G.	60,754	
Clientes	104,679	15,261
Impuesto al valor agregado	75,763	19,409
Fondos en banco cerrado	76,149	
Filancard S. A.	33,812	90,850
Otros	15,278	6,347
Provisión incobrables	(15,230)	
Total	<u>616,104</u>	<u>342,796</u>

Al 31 de diciembre del 2001, cuentas por cobrar socios incluye \$269,210 correspondientes a costo por transacción. Estas cuentas no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses y son recuperados en promedio de 30 días plazo.

Al 31 de diciembre del 2001, cuentas por cobrar clientes incluye principalmente US\$74,800 por derecho de conexión a comercios.

6. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de las propiedades fue como sigue:

	. . . Diciembre 31 . . .	
	2001	2000
	(U.S. dólares)	
Saldo neto al inicio del año	682,732	369,136
Efectos de la aplicación de la NEC 17		387,658
Adquisiciones	313,811	247,915
Gasto por depreciación	(325,747)	(254,734)
Ajustes	(999)	
Transferencia a otros activos	<u>67,243</u>	<u>(67,243)</u>
Saldo neto al fin de año	<u>737,040</u>	<u>682,732</u>

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, adquisiciones incluye \$235,000 y US\$210,000 respectivamente por compra de equipos POS (Point of Sale) y máquinas imprinter.

7. CUENTAS POR PAGAR

	. . . Diciembre 31 . . .	
	2001	2000
	(U.S. dólares)	
Proveedores:		
Exterior		155,680
Locales	143,036	32,661
Socio	9,976	44,703
Servicios públicos	29,930	23,716
Servicio de transmisión de datos	9,523	10,588
Retenciones en la fuente	31,952	8,313
Otras	<u>563</u>	<u>7,075</u>
Total	<u>224,980</u>	<u>282,736</u>

Al 31 de diciembre del 2001, proveedores locales incluyen principalmente importes por pagar por servicios de conexión para los equipos POS.

8. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2001, representa préstamo otorgado por una institución financiera del exterior por US\$327,160 a 36 meses plazo y devenga intereses del 9% anual. Los vencimientos de estas obligaciones son US\$163,947 para el año 2002, US\$117,377 para el año 2003 y US\$45,836 año 2004.

Este préstamo esta garantizado con los equipos electrónicos de la Compañía.

9. OTROS PASIVOS

	. . . Diciembre 31 . . .	
	2001	2000
	(U.S. dólares)	
Socios:		
MasterCard del Ecuador S. A.	242,334	165,935
Diners Club del Ecuador S. A.	179,959	144,760
Bienes B. G.	164,692	
Filancard S. A.		163,166
Garantías de establecimientos	<u>95,721</u>	<u>43,190</u>
Total	<u>682,706</u>	<u>517,051</u>

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, socios incluye principalmente \$205,000 entregados de acuerdo con presupuesto mensual para gastos de operación de los años 1996 a 1999; y \$284,560 y U\$178,000 al 31 de diciembre del 2001 y 2000 respectivamente, para compra de equipos POS (Point of sale), importes que serán entregados como aportes para futura capitalización.

En diciembre del 2001 los valores registrados a favor de Filancard S. A. fueron transferidos a la cuenta de Bienes BG en función al acuerdo de la cesión de acciones.

10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2001 está representado por 216 participaciones de valor nominal unitario de US\$10.

Reserva de Capital – Representa el efecto de los ajustes por corrección de los activos no monetarios y del patrimonio que fueron inicialmente registrados en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, y transferidos a Reserva de Capital en marzo 31 del 2000. El saldo de esta cuenta puede ser utilizado para aumentar el capital social y para absorber pérdidas y no puede ser distribuido como dividendos en efectivo. En el año 2001 la compañía compenso pérdidas por US\$303,589 con esta cuenta.

11. IMPUESTOS

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado hasta el año 2001 están abiertas para su revisión por parte de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

12. DIFERENCIAS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES

Para propósito de presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador al 31 de diciembre del 2001 y 2000 se efectúan las siguientes reclasificaciones y ajustes.

Al 31 de diciembre del 2001, se ajusta en los resultados del año de los estados financieros adjuntos U\$64,580 correspondientes a ingresos por honorarios en manejo electrónico de datos correspondientes al año 2000 y registrados por la compañía en el año 2001.

Al 31 de diciembre del 2000 se efectúan las siguientes reclasificaciones y ajustes:

Activos	Cuentas por cobrar	Propiedades U.S. dólares	Otros activos
Saldo según registro contables	278,216	749,975	720
Equipos electrónicos no utilizados		(67,243)	67,243
Ingresos por honorarios en manejo electrónico de datos facturados en diciembre del 2000	<u>64,580</u>	<u> </u>	<u> </u>
Saldo según estados financieros	<u>342,796</u>	<u>682,732</u>	<u>67,963</u>
Patrimonio y Resultado		Déficit acumulado U.S. dólares	Pérdida
Saldo según registro contables		(303,589)	(246,314)
Ingresos por honorarios en manejo electrónico de datos facturados en diciembre del 2000		<u>64,580</u>	<u>64,580</u>
Saldo según estados financieros		<u>(239,009)</u>	<u>(181,734)</u>

* * * * *