

## **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 2004 y 2003 y los correspondientes estados 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 posición financiera de Datafast Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2004 y 2003, los resultados 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  
Marzo 14, 2005



Jaime Castro H.  
Socio  
Registro No. 0.7503

**DATAFAST CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

(Expresados en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2004</u></b>	<b><u>2003</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		189,021	86,505
Cuentas por cobrar	5	993,491	1,641,692
Gastos anticipados		<u>51,875</u>	<u>7,583</u>
Total activos corrientes		<u>1,234,387</u>	<u>1,735,780</u>
ACTIVOS FIJOS:	6		
Equipos electrónicos		3,337,566	3,402,274
Equipos de computación		781,835	714,486
Muebles y equipos de oficina		222,745	127,452
Instalaciones		29,502	29,502
Vehículos		58,506	38,032
Obras en proceso			<u>60,279</u>
Total		<u>4,430,154</u>	<u>4,372,025</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(1,444,492)</u>	<u>(1,168,271)</u>
Activos fijos, neto		2,985,662	3,203,754
OTROS ACTIVOS		<u>118,113</u>	<u>84,887</u>
TOTAL		<u>4,338,162</u>	<u>5,024,421</u>

Ver notas a los estados financieros

---

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2004</u></b>	<b><u>2003</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo			12,143
Cuentas por pagar	7	129,910	780,090
Gastos acumulados		<u>34,104</u>	<u>36,800</u>
Total pasivos corrientes		<u>164,014</u>	<u>829,033</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos, no corrientes	10, 11	<u>12</u>	<u>660,988</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital social	8	2,160	2,160
Aporte para futuro aumento de capital		3,925,350	3,286,162
Reserva legal		55	
Reserva de capital		244,202	244,202
Utilidades retenidas		<u>2,369</u>	<u>1,876</u>
Patrimonio de los socios		4,174,136	3,534,400
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>		<b><u>4,338,162</u></b>	<b><u>5,024,421</u></b>

---

**DATAFAST CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>2004</u></b>	<b><u>2003</u></b>
INGRESOS		
Honorarios:		
Costo por transacción	1,120,930	964,984
Administración	554,548	478,725
Servicios y reembolsos	1,131,357	950,263
Otros ingresos, neto	<u>1,893</u>	<u>15,537</u>
TOTAL	<u>2,808,728</u>	<u>2,409,509</u>
GASTOS:		
Operativos	2,113,690	1,836,874
Depreciación	694,179	571,206
Participación de empleados	129	156
Impuesto a la renta	<u>182</u>	<u>611</u>
Total	<u>2,808,180</u>	<u>2,408,847</u>
UTILIDAD NETA	<u>548</u>	<u>662</u>

Ver notas a los estados financieros

**DATAFAST CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futuro aumento de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2002	2,160			244,202	1,214	247,576
Utilidad neta					662	662
Transferencia de otros pasivos		<u>3,286,162</u>				<u>3,286,162</u>
Diciembre del 2003	2,160	3,286,162		244,202	1,876	3,534,400
Utilidad neta					548	548
Apropiación			55		(55)	
Aporte en efectivo		<u>639,188</u>				<u>639,188</u>
Diciembre del 2004	<u>2,160</u>	<u>3,925,350</u>	<u>55</u>	<u>244,202</u>	<u>2,369</u>	<u>4,174,136</u>

Ver notas a los estados financieros

**DATAFAST CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>2004</u></b>	<b><u>2003</u></b>
<b>FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes, emisores y otros	2,791,203	2,384,029
Pagado a proveedores y empleados	(2,872,840)	(1,699,091)
Otros ingresos (gastos), neto	1,893	15,537
Impuesto a la renta	<u>(793)</u>	<u>          </u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(80,537)</u>	<u>700,475</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de activos fijos	<u>(476,087)</u>	<u>(2,659,071)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Emisores	32,083	149,851
Otros pasivos, aporte para aumento de capital	639,188	1,541,249
Cancelaciones de crédito del exterior	<u>(12,131)</u>	<u>(124,480)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>659,140</u>	<u>1,566,620</u>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	102,516	(391,976)
Comienzo del año	<u>86,505</u>	<u>478,481</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b><u>189,021</u></b>	<b><u>86,505</u></b>

(Continúa...)

**DATAFAST CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<b><u>2004</u></b>	<b><u>2003</u></b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad neta	<u>548</u>	<u>662</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	694,179	571,206
Provisión para cuentas dudosas	1,673	
Amortización de otros activos	61,571	36,772
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(17,305)	(9,943)
Gastos anticipados	(44,292)	67,542
Otros activos	(102,246)	(394,415)
Cuentas por pagar	(682,170)	399,425
Gastos acumulados	<u>7,505</u>	<u>29,226</u>
Total ajustes	<u>(81,085)</u>	<u>699,813</u>
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>(80,537)</u></b>	<b><u>700,475</u></b>

Ver notas a los estados financieros

## **DATAFAST CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

#### **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 servicios.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

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, (nota 4) en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2004. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

#### **2. CONTRATOS**

**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 tarjetas de créditos 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 apruebe 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 tarjetas de créditos.

**Proyecto "Datacap".**- En noviembre 18 del 2002, Datafast Cía. Ltda. suscribió contrato con la compañía Sentek Americas Corp. para adquirir el producto "EasyCap Payment Solution" el cual permitirá a Datafast Cía. Ltda. incluir en el mercado el servicio de ventas automatizadas a comercios de bajos volúmenes de transacciones. El valor del contrato es de US\$405,600 los cuales incluyen: dos licencias de uso del "EasyCap Payment Solution" por US\$135,600; por concepto de desarrollo e instalación US\$60,000; adquisición de 3,000 lectores terminales por US\$210,000. La duración de este contrato es de tres meses para el desarrollo de las adecuaciones e inicio del plan piloto y un mes para reconocer las bondades y compatibilidad de este producto, contados a partir de la firma del mismo. Adicionalmente, la Compañía recibirá los servicios de help desk por soporte de producción y mantenimiento correctivo del "EasyCap" por US\$4,900 mensuales. El financiamiento de este proyecto se realizará en partes iguales por las compañías emisoras Diners Club del Ecuador S.A., Pacificard S.A. y Multibienes Raíces BIENESBG S.A. Al 14 de marzo del 2005, se mantiene vigente el servicio de help desk por soporte de producción y mantenimiento correctivo del "EasyCap" por US\$4,900 mensuales.

**Proyecto de Renovación Tecnológica.**- En agosto 11 del 2003, Datafast Cía. Ltda. suscribió contrato con la compañía Hypernet de Colombia para adquirir nuevos lectores terminales, con lo que permitirá a Datafast Cía. Ltda. renovar los equipos que se están utilizando actualmente. El valor del contrato es de US\$1,091,232 a 5 meses plazo pagaderos en cuotas iguales hasta marzo del 2004, la adquisición incluye: 2,800 POS por US\$952,000; 1,000 pin pads por US\$70,000; por concepto de equipos de comunicación US\$66,732 y quemadores y borradores de memorias para los equipos por US\$2,500. El financiamiento de este proyecto se realizará en partes iguales por las compañías emisoras Diners Club del Ecuador S.A., Pacificard S.A. y Multibienes Raíces BIENESBG S.A. y fue considerado como aportes para futura capitalización, según lo aprobado en el Acta de Junta General de Socios del 2 de julio del 2003, nota 13.

### **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 las compañías emisores y clientes.

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

**Otros Activos** - Corresponden principalmente a gastos por remodelación de las oficinas y por instalaciones y adecuaciones de puntos en centros comerciales, registrados a su costo de adquisición, amortizados en 12 y 36 meses, respectivamente.

**Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Está constituido con cargo a los resultados del año a las tasas del 15% y 25% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales, nota 9.

### **4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2002	9
2003	6
2004	2

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Socios:</b>		
Diners Club del Ecuador S. A.	93,538	448,934
Pacifcard S. A.	85,347	294,762
Binenes B. G.	79,902	268,721
<b>Clientes</b>	195,347	106,101
<b>Impuesto al valor agregado y</b>		
Retenciones en la fuente	437,367	405,718
<b>Fondos en banco en liquidación</b>	37,351	61,551
<b>Filancard S. A.</b>	68,578	26,761
<b>Otros</b>	12,964	44,374
<b>Provisión para cuentas dudosas</b>	<u>(16,903)</u>	<u>(15,230)</u>
<b>Total</b>	<u>993,491</u>	<u>1,641,692</u>

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, cuentas por cobrar socios incluye principalmente costo de transacciones procesadas a los tarjetahabientes, con recuperación promedio de 30 días. Estos valores no generan intereses y no tienen plazo de vencimiento.

Durante el año 2003, la Compañía realizó la adquisición de terminales P.O.S. (Point of Sale), nota 6, financiado por los socios, que al 31 de diciembre del 2003 representa valores por cobrar de US\$639,200. Este valor fue comprometido por los socios como aporte para aumento de capital y que fue pagado en los meses de enero y febrero del 2004, nota 10.

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, cuentas por cobrar clientes representa principalmente US\$134,955 y US\$85,871, respectivamente, por derecho de conexión de POS y equipos Datacap a comercios. Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas por cobrar clientes incluyen facturación de los años 2002 y 2003 por US\$56,737, de no ser recuperados estos valores en el año 2005, éstos serán asumidos por los emisores.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	15,230	15,230
Provisión del año	<u>1,673</u>	—
Saldos al fin del año	<u>16,903</u>	<u>15,230</u>

## 6. ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de propiedades durante el año 2004 y 2003 fueron como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos neto al comienzo del año	3,203,754	1,115,889
Adquisiciones	479,814	2,660,730
Gasto por depreciación	(694,179)	(571,206)
Bajas	(3,727)	(845)
Ajustes	—	<u>(814)</u>
Saldos neto al fin del año	<u>2,985,662</u>	<u>3,203,754</u>

Durante el año 2004 y 2003, adquisiciones representan principalmente US\$260,699 y US\$1,952,389, respectivamente, por compras a proveedores del exterior de terminales POS (Point of Sale); lectores terminales Datacap, máquinas imprinter y placas para máquinas imprinter, los cuales incluyen los costos y gastos de la importación.

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores del exterior		637,551
Proveedores locales	72,268	83,192
Impuestos por pagar	48,026	26,437
Servicios públicos	1,343	15,773
Servicios de transmisión de datos	7,000	14,000
Otras	<u>1,273</u>	<u>3,137</u>
Total	<u>129,910</u>	<u>780,090</u>

Al 31 de diciembre del 2003, proveedores del exterior incluyen principalmente US\$538,221 por importes por pagar a Hypernet de Colombia por la adquisición de equipos POS y la prestación de servicios para la instalación de los equipos con vencimiento mensuales en cuotas iguales hasta marzo 20 del 2004 y sin intereses.

## **8. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2004 está representado por 216 participaciones de valor nominal unitario de US\$10.00.

**Aportes para aumento de capital** - Representa principalmente los aportes en equipos de computación y terminales P.O.S. transferidos de la cuenta otros pasivos y de aportes en efectivo nota 10, de acuerdo con actas de Junta Universal Extraordinaria de Socios.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% 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.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## **9. IMPUESTOS**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado hasta el año 1996 han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión los años 2001 al 2004, sobre los cuales podrían surgir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

## **10. AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE**

En Octubre 1 del 2003, la Junta General Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía resolvió aumentar el capital social en US\$3,925,350 mediante aportes en efectivo y la capitalización de acreencias registradas en la cuenta otros pasivos. Durante los años 2004 se efectuó aportes en efectivo por US\$639,188 y en el año 2003 se efectuó transferidas de acreencias a la cuenta aporte para aumento de capital por US\$3,286,162, respectivamente. Al 14 de marzo del 2005, la Compañía no ha iniciado trámites legales por la referida capitalización.

## 11. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS

Para propósito de presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador al 31 de diciembre del 2003, se efectuó la siguiente reclasificación:

<u>Pasivos y patrimonio</u>	Otros <u>Pasivos</u> (en U.S. dólares)	Aporte para aumento de <u>capital</u>
Saldo según registros contables	3,947,150	
Transferencia de aportes de la cuenta otros pasivos	<u>(3,286,162)</u>	<u>3,286,162</u>
Saldo según estados financieros	<u>660,988</u>	<u>3,286,162</u>

## 12. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 14 del 2005) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.