

53352

**DATAFAST CIA. LTDA.**

Estados Financieros por los  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2006 y 2005  
e Informe de los Auditores Independientes



## **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 2006 y 2005 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 2006 y 2005, 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  
Febrero 2, 2007



*Jaime Castro H.*  
Jaime Castro H.  
Socio  
Registro # 0.7503

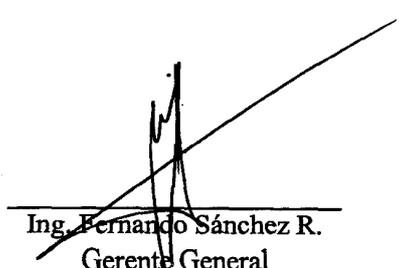
**DATAFAST CIA. LTDA.**

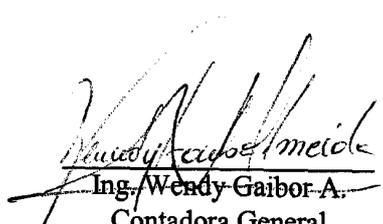
**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresados en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos		6,413	179,484
Cuentas por cobrar, neto	4	1,008,983	935,380
Gastos anticipados		<u>6,810</u>	<u>9,561</u>
Total activos corrientes		<u>1,022,206</u>	<u>1,124,425</u>
<b>ACTIVOS FIJOS:</b>			
	5		
Equipos electrónicos		4,089,707	3,855,888
Equipos de computación		649,435	827,719
Muebles y equipos de oficina		280,361	262,068
Instalaciones		29,502	29,502
Vehículos		<u>61,421</u>	<u>60,971</u>
Total		5,110,426	5,036,148
Menos depreciación acumulada		<u>(1,550,833)</u>	<u>(1,799,705)</u>
Activos fijos, neto		3,559,593	3,236,443
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<u>41,048</u>	<u>85,041</u>
<b>TOTAL</b>		<u>4,622,847</u>	<u>4,445,909</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Fernando Sánchez R.  
Gerente General

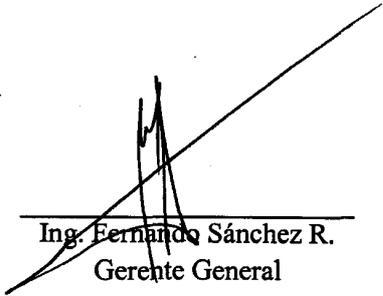
  
Ing. Wendy Gaibor A.  
Contadora General

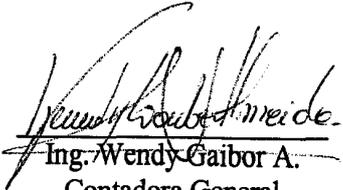
---

**PASIVOS Y PATRIMONIO  
DE LOS SOCIOS**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	6	385,346	227,135
Gastos acumulados		<u>48,849</u>	<u>39,224</u>
Total pasivos corrientes		<u>434,195</u>	<u>266,359</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos, no corrientes		<u>12</u>	<u>12</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital social	7	2,160	2,160
Aportes para futuro aumento de capital		3,925,350	3,925,350
Reserva legal		780	325
Reserva de capital		244,202	244,202
Utilidades retenidas		<u>16,148</u>	<u>7,501</u>
Patrimonio de los socios		4,188,640	4,179,538
<b>TOTAL</b>			
		<u>4,622,847</u>	<u>4,445,909</u>

---

  
Ing. Fernando Sánchez R.  
Gerente General

  
Ing. Wendy Gaibor A.  
Contadora General

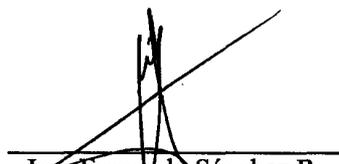
**DATAFAST CIA. LTDA.**

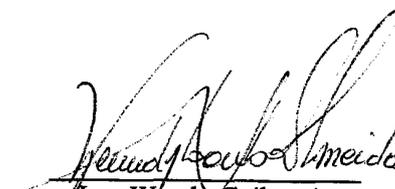
**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
INGRESOS		
Honorarios:		
Costo por transacción	1,813,673	1,683,767
Administración	685,221	598,152
Servicios y reembolsos	689,185	588,729
Otros ingresos, neto	<u>26,693</u>	<u>373</u>
TOTAL	<u>3,214,772</u>	<u>2,871,021</u>
GASTOS:		
Operativos	2,144,994	2,060,796
Depreciación	755,079	772,339
Baja de activos fijos	282,382	
Participación de empleados	4,848	5,683
Impuesto a la renta	<u>18,367</u>	<u>26,801</u>
Total	<u>3,205,670</u>	<u>2,865,619</u>
UTILIDAD NETA	<u>9,102</u>	<u>5,402</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Fernando Sánchez R.  
Gerente General

  
Ing. Wendy Gaibor A.  
Contadora General

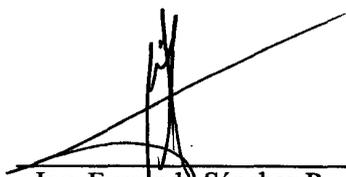
**DATAFAST CIA. LTDA.**

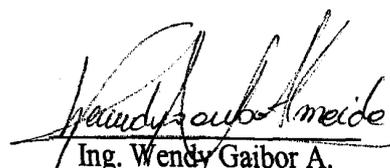
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(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, 2005	2,160	3,925,350	55	244,202	2,369	4,174,136
Utilidad neta Apropriación	—	—	<u>270</u>	—	<u>5,402 (270)</u>	<u>5,402</u>
DICIEMBRE 31, 2005	2,160	3,925,350	325	244,202	7,501	4,179,538
Utilidad neta Apropriación	—	—	<u>455</u>	—	<u>9,102 (455)</u>	<u>9,102</u>
DICIEMBRE 31, 2006	<u>2,160</u>	<u>3,925,350</u>	<u>780</u>	<u>244,202</u>	<u>16,148</u>	<u>4,188,640</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Fernando Sánchez R.  
Gerente General

  
Ing. Wendy Gaibor A.  
Contadora General

**DATAFAST CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

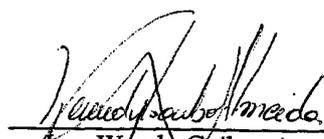
(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes, emisores y otros	3,114,476	2,899,698
Pagado a proveedores y empleados	(1,935,262)	(1,848,889)
Otros ingresos, neto	26,693	373
Impuesto a la renta	<u>(18,367)</u>	<u>(27,762)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,187,540</u>	<u>1,023,420</u>
<b>FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de activos fijos	<u>(1,360,611)</u>	<u>(1,032,957)</u>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	(173,071)	(9,537)
Comienzo del año	<u>179,484</u>	<u>189,021</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b><u>6,413</u></b>	<b><u>179,484</u></b>

(Continúa...)

---

  
Ing. Fernando Sánchez R.  
Gerente General

  
Ing. Wendy Gaibor A.  
Contadora General

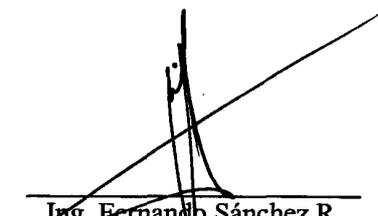
**DATAFAST CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad neta	<u>9,102</u>	<u>5,402</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	755,079	772,338
Bajo de activos fijos	282,382	
Provisión para cuentas dudosas	852	332
Amortización de otros activos	43,993	71,118
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(74,455)	28,718
Gastos anticipados	2,751	42,314
Otros activos		(8,986)
Cuentas por pagar	158,211	94,882
Gastos acumulados	<u>9,625</u>	<u>7,464</u>
Total ajustes	<u>1,178,438</u>	<u>1,008,180</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>1,187,540</u></b>	<b><u>1,013,582</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Fernando Sánchez R.  
Gerente General

  
Ing. Wendy Gaibor A.  
Contadora General

## **DATAFAST CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

---

#### **1. OPERACIONES**

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 contratos de servicios.

El 98% de los ingresos de servicios por costo de transacción de la compañía al 31 de diciembre del 2006 y 2005, son generados con los emisores (socios) estos son Diners Club del Ecuador S.A., Pacificard S.A. y Multibienes BG.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido 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 prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

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

**Valuación de activos fijos** - Al costo de adquisición, nota 5. 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, 10 para equipos electrónicos y 3 para 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.

**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 8.

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S. dólares por el año terminado el 31 de diciembre del 2006. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

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>
2004	2
2005	4
2006	3

### 4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en U.S. dólares)	
Socios:		
Diners Club del Ecuador S. A.	115,956	117,124
Pacifcard S. A.	71,849	68,918
Bienes B. G.	60,165	59,081
Clientes	310,517	241,564
Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente	401,183	408,306
Fondos en banco en liquidación	37,351	37,351
Otros	30,049	20,271
Provisión para cuentas dudosas	<u>(18,087)</u>	<u>(17,235)</u>
Total	<u>1,008,983</u>	<u>935,380</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, cuentas por cobrar clientes representa principalmente US\$233,088 y US\$167,228, respectivamente, por derecho de conexión de POS, afiliación y equipos Datacap a establecimientos afiliados a la red.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, cuentas por cobrar socios incluye principalmente costo de transacciones procesadas a los tarjetahabientes, con recuperación promedio de 30 días. Estos valores no generan intereses.

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	17,235	16,903
Provisión del año	<u>852</u>	<u>332</u>
Saldos al fin del año	<u>18,087</u>	<u>17,235</u>

## 5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Los movimientos de activos fijos durante el año 2006 y 2005 fueron como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos neto al comienzo del año	3,236,443	2,985,662
Adquisiciones	1,360,611	1,032,957
Gasto por depreciación	(755,079)	(772,338)
Bajas	<u>(282,382)</u>	<u>(9,838)</u>
Saldos neto al fin del año	<u>3,559,593</u>	<u>3,236,443</u>

Durante el año 2006 y 2005, adquisiciones incluyen principalmente US\$1,206,262 y US\$915,442 respectivamente, por compras 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.

Al 31 de diciembre del 2006, los activos totalmente depreciados ascienden a US\$22,367 los mismos que están en uso por la compañía.

Al 31 de diciembre del 2006, mediante acta notariada del 29 de diciembre del 2006 son dados de baja 3007 Datacaps por el costo neto de depreciación de US\$282,382, declarados obsoletos por la administración en razón de haber perdido su eficacia técnica en el mercado.

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	295,867	110,520
Impuestos por pagar	51,502	48,141
Bancos asociados	20,000	20,000
Servicios de transmisión de datos		7,000
Otras	<u>17,977</u>	<u>41,474</u>
Total	<u>385,346</u>	<u>227,135</u>

Al 31 de diciembre del 2006, cuentas por pagar proveedores incluye principalmente facturas por compras de equipos POS (Point of sale) a Hypercom Internacional por US\$158,063 y Unlimited Corp. por US\$49,484.

## **7. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**Capital Social** - Está representado por 216 participaciones de valor nominal unitario de US\$10.00.

**Aportes para aumento de capital** - 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. Al 2 de febrero del 2007, la Compañía no ha iniciado trámites legales por la referida capitalización.

**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 20% 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.

## **8. 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 2003 al 2006, sobre los cuales podrían surgir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

## **9. COMPROMISOS**

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2006, se detallan a continuación:

**Contrato de 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 crédito.

**Contrato de Prestación de servicios de procesamiento de transacciones en situaciones de contingencia entre Banred S.A. y Datafast Cía. Ltda.** – En Mayo 2 del 2006, la Compañía suscribió contrato por prestación de servicios con Banred S.A. para la implementación del servicio de procesamiento de transacciones en situaciones de contingencia mediante el equipo marca Stratus C610 de propiedad de Banred S.A. instalado en sus oficinas en la ciudad de Quito, en el que se establece principalmente:

- El servicio comprende un ambiente de procesamiento controlado y facilidades de comunicaciones que interconectan la Red de clientes de Datafast Cía. Ltda. al Stratus C610.
- Disponibilidad de espacio en disco sobre el equipo Stratus C610 con una capacidad suficiente para la residencia de los archivos del ambiente transaccional de Datafast Cía. Ltda. y su actualización diaria mediante un canal de comunicaciones.
- En casos de contingencias que afecten de manera simultánea a las dos compañías y ante la imposibilidad técnica de mantener operativo el sistema de contingencias, la prioridad de la utilización de la infraestructura dedicada a contingencias lo tendrá Banred S.A.
- El servicio de procesamiento de transacciones de Datafast Cía. Ltda. en situaciones de contingencia tendrá un costo de US\$7,200 mensual.
- El mencionado contrato tiene vigencia de un año, no obstante el plazo pactado es renovable por igual periodo hasta su vencimiento si ninguna de las partes manifiesta por escrito su intención de darlo por terminado.

Durante el año 2006, la Compañía registró gastos por este concepto por US\$50,400.

## **10. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha del informe de los auditores independientes (febrero 2 del 2007) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.