

DATAFAST CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

DATAFAST CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Compañía	-	Datafast Cía. Ltda.
POS	-	Point of sale

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y miembros de la Junta de
Directores de

Datafast Cía. Ltda.

Guayaquil, 20 de abril del 2009

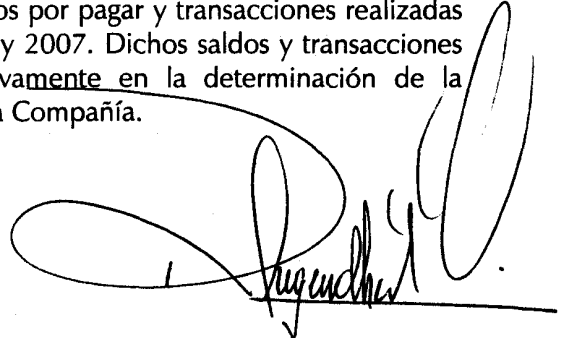
1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Datafast Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes 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 expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Datafast Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. En la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Administración describe las condiciones económicas imperantes en el país originado principalmente por efecto de la crisis mundial. En la mencionada Nota también se indica que debido a que no se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía mundial, sus efectos finales sobre la economía nacional y su eventual incidencia en la posición económica y financiera de la Compañía, los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias que allí se describen.

A los Socios y miembros de la Junta
de Directores de
Datafast Cía. Ltda.
Guayaquil, 20 de abril del 2009

5. En la Nota 11 a los estados financieros se detallan los saldos por pagar y transacciones realizadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2008 y 2007. Dichos saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 011



Roberto Tugendhat V.
Socio
No. de Licencia
Profesional: 21730

DATAFAST CIA. LTDA.

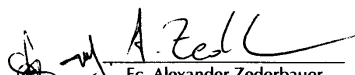
BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2008	2007	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2008	2007
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos		64,831	192,111	Porción corriente de las deudas bancarias			
Cuentas y documentos por cobrar	3	1,139,882	1,215,582	a largo plazo	5	150,000	-
Gastos pagados por anticipado		<u>32,719</u>	<u>18,486</u>	Cuentas y documentos por pagar	6	1,706,863	1,226,932
				Pasivos acumulados	7	97,488	55,227
				Otras		<u>3,339</u>	<u>4,133</u>
Total del activo corriente		1,237,432	1,426,179	Total del pasivo corriente		<u>1,957,690</u>	<u>1,286,292</u>
ACTIVO FIJO	4	6,066,880	4,449,824	PASIVOS A LARGO PLAZO			
				Deudas bancarias	5	112,500	-
				Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	6	613,447	-
				Cuentas por pagar a Socios	11	341,040	341,040
GASTOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS		77,870	66,421	Provisión para jubilación patronal y desahucio	7	<u>107,073</u>	<u>93,922</u>
						<u>1,174,060</u>	<u>434,962</u>
				PATRIMONIO (véase estado adjunto)		4,250,432	4,221,170
Total del activo		<u><u>7,382,182</u></u>	<u><u>5,942,424</u></u>	Total del pasivo y patrimonio		<u><u>7,382,182</u></u>	<u><u>5,942,424</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.


 Ec. Alexander Zederbauer
 Gerente General

DATAFAST CIA. LTDA.

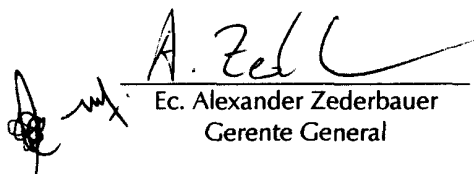
ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos netos por servicios			
Bancos asociados	11	2,511,293	2,349,608
Terceros		<u>1,632,488</u>	<u>1,078,981</u>
		<u>4,143,781</u>	<u>3,428,589</u>
Gastos operativos			
Depreciaciones	4	(876,829)	(786,050)
Gastos de personal		(1,147,228)	(638,453)
Mantenimiento y reparaciones		(436,071)	(403,342)
Comunicaciones		(367,074)	(361,128)
Servicios de terceros		(1,317)	(257,640)
Producción y distribución de suministros		(260,062)	(229,297)
Suministros y papelería		(243,820)	(154,874)
Arrendamientos		(92,152)	(81,885)
Otros		<u>(568,562)</u>	<u>(333,042)</u>
Utilidad operacional		150,666	182,878
Otros ingresos y egresos no operacionales, netos		<u>(45,833)</u>	<u>(100,045)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		104,833	82,833
Participación de los trabajadores en las utilidades	7	(15,725)	(12,425)
Impuesto a la renta		<u>(59,846)</u>	<u>(37,878)</u>
Utilidad neta del año		<u>29,262</u>	<u>32,530</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

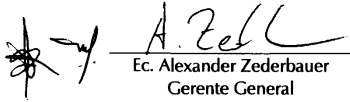

Ec. Alexander Zederbauer
Gerente General

DATAFAST CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2007	2,160	3,925,350	780	244,202	16,148	4,188,640
Apropiación para Reserva legal pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Socios			3,253		(3,253)	-
Utilidad neta del año					32,530	32,530
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>2,160</u>	<u>3,925,350</u>	<u>4,033</u>	<u>244,202</u>	<u>45,425</u>	<u>4,221,170</u>
Resoluciones de la Junta General de Socios del 29 de abril del 2008:						
Utilidad neta del año					29,262	29,262
Apropiación para Reserva legal pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Socios			2,926		(2,926)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>2,160</u>	<u>3,925,350</u>	<u>6,959</u>	<u>244,202</u>	<u>71,761</u>	<u>4,250,432</u>

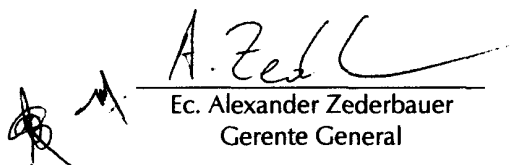
Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Alexander Zederbauer
Gerente General

DATAFAST CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia	2008	2007
	a Notas		
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		29,262	32,530
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	4	876,829	786,050
Amortización del año		43,907	41,902
Provisión para cuentas dudosas	7	101,055	12,119
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	7	23,015	105,021
		<u>1,074,068</u>	<u>977,622</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(25,355)	(218,718)
Gastos pagados por anticipado		(14,233)	(11,676)
Cuentas y documentos por pagar y otros pasivos		1,092,584	845,707
Pasivos acumulados		42,261	6,378
Jubilación patronal y desahucio	7	(9,864)	(11,099)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2,159,461</u>	<u>1,588,214</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de activo fijo	4	(2,493,885)	(1,676,281)
Disminución neta en gastos diferidos y otros activos		(55,356)	(67,275)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(2,549,241)</u>	<u>(1,743,556)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Deudas bancarias	5	262,500	-
Cuentas por pagar a socios - largo plazo		-	341,040
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>262,500</u>	<u>341,040</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		(127,280)	185,698
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>192,111</u>	<u>6,413</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>64,831</u>	<u>192,111</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Alexander Zederbauer
Gerente General

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

Constitución -

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 mantenidos con los mismos.

El 60% (2007:68%) del total de los ingresos por servicios de la Compañía corresponden a costos por transacciones procesadas y reembolsos de recaps, vouchers y rollos utilizados en el proceso transaccional, mantenidos con los emisores de tarjetas de crédito (socios) los cuales son Diners Club del Ecuador S.A., Pacificard S.A. y Multibienes BG.

Las tarifas que la Compañía carga por sus servicios a las instituciones socias atienden al flujo de efectivo requerido, en base al presupuesto, lo que asegura la continuidad de las operaciones. Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la prestación de servicios a las Instituciones que son sus Socios, a precios y bajo las condiciones establecidas con dichas instituciones, motivo por el cual los resultados de la Compañía dependen significativamente de estas condiciones.

Déficit de capital de trabajo -

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía presenta un déficit en el capital de trabajo de US\$720,258, el mismo que tuvo origen principalmente por el incremento de las cuentas por pagar a los proveedores por la adquisición de POS. Véase Nota 4. La Administración de la Compañía estima que esta situación será revertida en el corto plazo mediante incremento de puntos de venta y nuevos productos que están aplicándose a partir del año 2009.

Entorno económico -

Durante el segundo semestre del 2008 la crisis económica mundial ha afectado la economía del país principalmente en lo relacionado a: la disminución sustancial en el precio del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado; caída en las remesas de los migrantes que recibe el país; moratoria en el pago de ciertos tramos de deuda externa pública, creciente incremento en el gasto corriente; e importante déficit presupuestario aún sin fuentes de financiamiento, entre otros factores que han hecho que el país entre un proceso de deterioro caracterizado, entre otros aspectos, por altas tasas de inflación, calificación del país como de alto riesgo, encarecimiento y acceso restringido a líneas internacionales de crédito, caída progresiva de la actividad económica del país y, por ende, disminución en el nivel de empleo de mano de obra.

NOTA 1 - OPERACIONES

(Continuación)

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a la indicada situación, tales como: reajustes al Presupuesto General del Estado de manera tal de priorizar las inversiones, disminución del incremento en el gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante, entre otros, la emisión de bonos del Estado y la obtención de financiamiento a través de organismos internacionales. Por otro lado, mediante la publicación en el Registro Oficial No.512 del 22 de enero del 2009, se aprobó la resolución 466 del Consejo de Comercio Exterior e Inversiones (COMEXI) por medio de la cual se establecieron cuotas limitando las importaciones en un 70% del monto que anteriormente importó el país, y se aplicó un recargo ad valorem adicional del 30% a ciertos productos, así también se exceptuaron temporalmente por el periodo de un año acuerdos comerciales, eliminando ciertas preferencias arancelarias; esta medida no afectó a la mayor parte de los productos que comercializa la Compañía, adicionalmente se incrementó el impuesto a la salida de divisas del 0.5% al 1%. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada y su impacto en la economía nacional y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía no considera que la situación antes indicada haya originado impactos significativos en las operaciones de la Empresa por el año terminado el 31 de diciembre del 2008; sin embargo la Administración de la Compañía ha adoptado para el 2009, entre otras, las siguientes medidas:

- Austeridad en los gastos operativos,
- No crecimiento en número de personal; y,
- Reducción de la inversión en equipos electrónicos en este año.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo, comprende el efectivo y depósitos en bancos de libre disponibilidad.

c) Cuentas por cobrar comerciales -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.

d) Activo fijo -

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y los resultados de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

e) Cargos diferidos y otros activos -

Corresponde principalmente a valores pagados al Centro Comercial El Condado por el uso del cableado estructurado y espacio físico del mencionado centro comercial, los cuales se amortizan en línea recta en un plazo de 10 años.

f) Provisión para Jubilación patronal -

A partir del año 2007, el costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio con base en el método de costeo de crédito unitario proyectado. <Véase Nota 9>.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

g) Provisión para Bonificación por desahucio -

A partir del año 2007, se constituye una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio, para cubrir el costo estimado (calculado con base actuarial) de la bonificación por desahucio prevista en el Código de Trabajo.

h) Participación de los empleados en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Provisión para Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en 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 reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó el impuesto a la renta a la tasa del 25% para el año 2008 y 2007. <Véase Nota 8>.

j) Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

k) Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

l) Aportes para futuras capitalizaciones -

Este rubro corresponde a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los socios de la Compañía en efectivo y compensación de acreencias principalmente para adquisiciones de equipos terminales POS. La Compañía no ha iniciado los trámites legales para su capitalización.

m) Reconocimiento de ingresos y de costos -

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

Dichos ingresos se reconocen en el periodo contable en el que se prestan.

NOTA 3 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Composición:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes (1)	540,497	548,084
Emisores (2)	31,906	174,171
Impuestos por cobrar (3)	605,719	490,549
Préstamos a empleados	12,632	14,151
Otros	51	3,603
	<u>1,190,805</u>	<u>1,230,558</u>
Provisión para cuentas dudosas	<u>(50,923)</u>	<u>(14,976)</u>
	<u>1,139,882</u>	<u>1,215,582</u>

- (1) Corresponde a derechos de conexión de POS, afiliación y equipos de Datacap por cobrar a establecimientos afiliados a la red.
- (2) Correspondiente a costos de transacciones procesadas y papelería por cobrar a emisores (Socios) <Véase Nota 11>.
- (3) Incluye principalmente: i) US\$498,866 (2007:US\$373,115) por crédito tributario del impuesto al valor agregado para el cual la Compañía inició los respectivos trámites de reclamo al organismo de control, ii) US\$30,180 (2007:35,921) que corresponde a Impuesto al Valor Agregado retenido el mismo que se compensó con la declaración de Impuesto al Valor Agregado en enero del 2009 (2007: enero del 2008) y, iii) US\$76,673 (2007:US\$81,513) de retenciones en la fuente realizadas a la Compañía, para las cuales, la Compañía no ha iniciado los respectivos trámites de reclamo al organismo de control, la composición de los saldos de retenciones es la siguiente:

NOTA 3 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
(Continuación)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retenciones en la fuente - año 1998 - 2003	-	56,527
Retenciones en la fuente - año 2004	-	6,333
Retenciones en la fuente - año 2005	972	972
Retenciones en la fuente - año 2006	10,978	10,978
Retenciones en la fuente - año 2007	6,703	6,703
Retenciones en la fuente - año 2008	58,020	-
Total al 31 de diciembre	<u>76,673</u>	<u>81,513</u>

NOTA 4 - ACTIVO FIJO

Comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	Tasa anual de depreciación %
Equipos electrónicos (1)	7,429,933	5,202,005	33 - 20 - 10
Equipos de computación	744,509	703,556	33
Máquinas imprimers	391,413	390,054	10
Mobiliarios y equipos	196,884	192,594	10
Unidades de transporte	62,617	61,421	20
Otros	271,078	163,535	10
	<u>9,096,434</u>	<u>6,713,165</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>(3,029,554)</u>	<u>(2,263,341)</u>	
	<u>6,066,880</u>	<u>4,449,824</u>	

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldos al 1 de enero	4,449,824	3,559,593
Adiciones, netas (2)	2,493,885	1,676,281
Depreciación del año	<u>(876,829)</u>	<u>(786,050)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>6,066,880</u>	<u>4,449,824</u>

- (1) Incluye principalmente US\$5,642,937 (2007: US\$4,783,531) correspondiente a terminales POS y US\$1,786,996 (2007: US\$418,474) correspondiente a otros equipos electrónicos.
- (2) Incluye aproximadamente US\$1,619,000 (2007:US\$1,570,000) por adquisiciones de terminales POS.

NOTA 4 - ACTIVO FIJO

(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía mantiene un monto de US\$759,721 (2007:US\$608,816), correspondiente a activos totalmente depreciados, los cuales continúan en uso.

Durante los años 2008 y 2007, mediante documentos notarizados de fechas 30 de diciembre del 2008 y 31 de diciembre del 2007, fueron dados de baja 481 y 816 terminales POS por el costo neto de depreciación de US\$99,785 y US\$123,922, respectivamente, declarados por parte de la Administración de la Compañía, como equipos no encontrados producto del inventario de equipos electrónicos realizado durante dichos años. Dicho monto se encuentra registrado en la cuenta Otros egresos no operacionales.

Al 31 de diciembre del 2008 existen activos (POS) pignorados los cuales están valorados en aproximadamente US\$471,800 para respaldar la obligación bancaria mencionada en la Nota 5.

NOTA 5 - DEUDAS BANCARIAS

Composición:

	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
	<u>2008</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>
Banco Bolivariano C.A.	150,000	112,500	262,500
	<u>150,000</u>	<u>112,500</u>	<u>262,500</u>

Corresponde a un préstamo obtenido durante el año 2008 para capital de trabajo que devenga una tasa anual del 11.43% cuyo vencimiento es hasta septiembre del 2010 con pagos trimestrales del capital.

La Compañía ha entregado en garantía de esta deuda prenda comercial ordinaria correspondiente a ciertos POS. Ver Nota 4.

NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores (1)	1,481,692	1,143,072
Impuestos por pagar	225,171	83,860
	<u>1,706,863</u>	<u>1,226,932</u>
Proveedores a largo plazo (1)	613,447	-
	<u>2,320,310</u>	<u>1,226,932</u>

(1) Incluye principalmente US\$1,629,534 (2007:US\$828,899) de cuentas por pagar a los proveedores Unlimited Corp. S.A. e Hiper S.A. por concepto de adquisiciones de equipos

NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

(Continuación)

terminales POS, los cuales según acuerdo entre las partes serán pagados de manera mensual hasta diciembre del 2010 y no generan intereses.

NOTA 7 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final del año</u>
<u>Año 2008</u>				
Beneficios sociales	42,802	219,152 (	180,191)	81,763
Participación a trabajadores	<u>12,425</u>	15,725 (1) (	12,425)	<u>15,725</u>
	55,227			97,488
Provisión para cuentas incobrables (Nota 3)	14,976	101,055 (	65,108)	50,923
Provisión para jubilación patronal y desahucio	93,922	23,015 (	9,864)	107,073
<u>Año 2007</u>				
Beneficios sociales	44,001	132,719 (	133,918)	42,802
Participación a trabajadores	<u>4,848</u>	12,425 (1) (	4,848)	<u>12,425</u>
	48,849			55,227
Provisión para cuentas incobrables (Nota 3)	18,087	12,119 (	15,230)	14,976
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	105,021 (	11,099)	93,922

(1) Véase Nota 2 i).

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

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. Los años 2006 a 2008 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización.

Cambios en la legislación -

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria Para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trajo, entre otros, importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de impuesto a la Renta, Impuestos al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos que incluye un impuesto del 0,5% a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2008.

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Posteriormente, mediante Decreto Ejecutivo No 1364, publicado en el Registro Oficial Suplemento 442 del 8 de octubre del 2008, se reformó el reglamento para la aplicación de la Ley de Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento para la aplicación del Impuesto a la salida de divisas entre las cuales incluyen reformas a las indemnizaciones laborales, a los reembolsos de gastos, entre otros. El 30 de diciembre del 2008, mediante Registro Oficial No. 497, se expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual trae entre otros, modificaciones en materia de impuesto al Valor Agregado y la modificación a la tasa del impuesto de salida de divisas de 0.5% a 1%. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2009.

Otros asuntos -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000.

La Administración considera que esta normativa no tiene efecto en la determinación de los resultados tributables debido a que no existen transacciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior que afecten el estado de resultados durante los años 2008 y 2007.

NOTA 9 - JUBILACION PATRONAL

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2008 y 2007 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2008 y 2007 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Dichos estudios están basados en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado para el año 2008 y 2007 una tasa anual de conmutación actuarial del 4% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende 216 participaciones de valor nominal de US\$10 cada una.

NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2008 y 2007, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con socios comunes, con participación significativa en la Compañía:

<u>Ingresos por servicios (1)</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Costos por transacciones procesadas		
Multibienes BG	536,369	473,399
Diners Club del Ecuador S.A.	917,460	837,288
Pacifcard S.A.	609,425	602,014
	<u>2,063,254</u>	<u>1,912,701</u>
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos (1)	448,039	436,907
	<u>2,511,293</u>	<u>2,349,608</u>

Composición de los saldos con partes relacionadas que se originan principalmente de las transacciones antes mencionadas:

<u>Activos</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar (1)</u>		
Costos por transacciones procesadas		
Multibienes BG	-	52,964
Diners Club del Ecuador S.A.	3,295	91,748
Pacifcard S.A.	898	
	<u>4,193</u>	<u>144,712</u>
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos (1)	27,713	29,459
	<u>31,906</u>	<u>174,171</u>
<u>Pasivos</u>		
<u>Cuentas por pagar a Socios (2)</u>		
Multibienes BG	113,680	113,680
Diners Club del Ecuador S.A.	113,680	113,680
Pacifcard S.A.	113,680	113,680
	<u>341,040</u>	<u>341,040</u>

- (1) Valores incluidos en Cuentas y documentos por cobrar - Emisores. Véase Notas 3 (1) y 12.
- (2) Corresponde a valores recibidos por parte de los socios de la Compañía durante el año 2007 principalmente para adquisiciones de equipos terminales POS, los cuales no generan intereses y no tienen una fecha definida de pago; sin embargo, se espera cancelarlos en el largo plazo.

Durante el año 2008 y 2007 no se realizaron con partes no relacionadas, transacciones u operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

NOTA 12 - CONTRATOS

Contrato de prestación de servicios por costos de transacción mantenido con los emisores -

Durante el año 2001, la Compañía suscribió con sus emisores Multibienes BG, Diners Club del Ecuador S.A. y Pacificard S.A. 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 boletines de seguridad) 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;

Contrato de prestación de servicios de procesamiento de transacciones en situaciones de contingencias entre Banred S.A. y Datafast Cía. Ltda. -

En mayo del 2006, la Compañía suscribió un 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 de procesamiento controlado y facilidades de comunicaciones que interconectan la red de clientes de Datafast Cía. Ltda. al Stratus C610.
- Otorgar la 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 en Banred S.A.
- Servicio de procesamiento de transacciones de Datafast Cía. Ltda. en situaciones de contingencia tendrá un costo mensual de US\$7,200.

NOTA 12 - CONTRATOS

(Continuación)

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 dar por terminado el contrato.

Durante los años 2008 y 2007, la Compañía registró en Gastos Operativos por dicho concepto un monto de US\$86,400 anual.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de abril del 2009) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.