

Filancard S.A.

Estados Financieros e
Informe de Auditoría
Independiente

Al 31 de diciembre del 2000

A la Junta de Directores y Accionistas

Filancard S.A.

Contenido:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Conciliación del resultado del año con el flujo de efectivo proveniente de las Operaciones
- Notas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas de Filancard S.A.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Filancard S.A., al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 a 5 siguientes, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y ejecutada con el fin de obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye examinar sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. No hemos obtenido confirmaciones de las transacciones por el año 2000 y los saldos operativos por cobrar con la matriz Filanbanco S.A. No fue posible efectuar otros procedimientos de auditoría, aunque en agosto de 2001, como se menciona en la Nota 18, los nuevos accionistas de la Compañía asumieron los saldos operativos por cobrar a esa fecha, dejando claro que cualquier pasivo no registrado sería asumido por los anteriores accionistas. Tampoco recibimos confirmación de Filanbanco S.A. con relación a las cuentas corrientes, ahorros y de inversión, así como los créditos y garantías que pudieron haber sido otorgados.

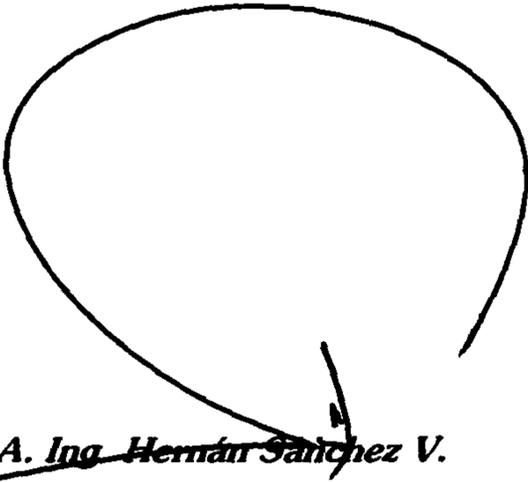
4. En razón de la fecha de nuestra contratación (febrero de 2002) no hemos estado presentes en la toma física de inventario de proveeduría y tarjetas plásticas. La naturaleza de los registros de la Compañía no nos ha permitido aplicar procedimientos alternativos de auditoría sobre este rubro.
5. Al cierre del ejercicio 2000, la Compañía no ha terminado la conciliación de los saldos contables y partidas individuales de las partidas de propiedades y equipos con el anexo operativo de control. La diferencia global identificada es de US\$ 11.530.
6. Excepto por los efectos, si los hubiere, de los asuntos mencionados en los párrafos 3 a 5, los estados financieros de FilanCARD S.A. presentan razonablemente la situación financiera, sus resultados de operación, evolución patrimonial y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.
7. FilanCARD S.A. es propietaria del 100% de la Compañía Filantravel S.A. En el año 2000 la consolidación de estados financieros con los de las subsidiarias no es requerido. Al 31 de diciembre esta Compañía reporta activos totales de US\$ 110.906 y patrimonio de US\$ 11.777.
8. Como se detalla en las Notas 2 a), b) y 14, con la promulgación de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador el día 13 de marzo del año 2000, se estableció el cambio de unidad monetaria con el canje de los sucres en circulación a dólares de los Estados Unidos de América a una tasa de cambio de S/.25.000 por US\$ 1. A partir del 1 de abril de 2000, los registros contables se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América. Previo a ello, los estados financieros en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos a dólares en base a las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, por la cual los saldos en sucres de los activos y pasivos no monetarios de los estados financieros y el patrimonio han sido ajustados considerando la brecha existente entre la inflación y la devaluación acumuladas hasta el 31 de marzo del 2000, de manera que los saldos se presenten actualizados como si hubiesen sido registrados en dólares históricos. El efecto de los ajustes efectuados se refleja en las cuentas "reexpresión monetaria" en el patrimonio y "resultado por exposición a la inflación" en los resultados del ejercicio 2.000.

9. Los precios de los bienes y servicios transados en el Ecuador, entre el 1 de abril y el 31 de diciembre del 2000, han continuado con un proceso de ajuste, de forma que el índice de precios al consumidor en el período citado se ha incrementado en 48% y en el período 2001 en el 23%. Se estima que el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses, al mismo tiempo que se mantenga una reactivación económica. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.
10. El Informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Guayaquil, 8 de noviembre de 2002

Sánchez Vergara & Asociados
SANCHEZ VERGARA & ASOCIADOS CIA. LTDA

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SC-RNAE-470



C.P.A. Ing. Hernán Sánchez V.

PRESIDENTE

MATRÍCULA 22.459

Filancard S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2000
(Expresado en dólares)

ACTIVOS				PASIVOS		
Fondos Disponibles	(Nota 3)		143.191	Cuentas por Pagar	(Nota 10)	126.479
Cuentas por Cobrar			391.736			
Cuentas por Cobrar Varias al personal		67.984		Pasivos Acumulados	(Nota 11)	200.668
Establecimientos Afiliados		6.055				
Otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	393.080		Otras cuentas del pasivo		17.010
Provisión Cuentas por Cobrar	(Nota 5)	(75.383)				
Bienes Adjudicados por Pago			27	Total de Pasivos		344.158
Activos Fijos, netos	(Nota 6)		709.663			
Otros Activos			261.522			
Proveeduría	(Nota 7)	152.400		PATRIMONIO NETO		1.161.980
Acciones y Participaciones	(Nota 8)	37.272				
Pagos anticipados y otros	(Nota 9)	71.850				
			1.506.138	Total de Pasivos y Patrimonio		1.506.138

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Filancard S.A.
Estado de Pérdidas y Ganancias
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000
 (Expresado en dólares)

Ingresos		1.143.082
Servicios de Administración	1.143.082	
Gastos de Operación		
Gastos de Personal	89.801	
Gastos Generales de Operación	854.963	
Depreciaciones y Amortizaciones	220.060	
Multas		
Resultados en Operación		(87.436)
Otros Ingresos		30.105
Intereses y Dividendos	6.153	
Otros ingresos	23.952	
Otros Egresos		(20.915)
Intereses Causados	10.156	
Comisiones Pagadas	10.758	
Resultado deudor exposición a la inflación (Nota 16)		
		(156.658)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Filancard S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares)

Movimientos	Capital Social (Nota 14)	Reserva Legal (Nota 15)	Reserva Especial	R. Revalorizac. Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Reserva De Capital	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1999:	40.254	5.420	41.438	825.278	-	-	15.426	-	927.816
Efecto de la devaluación sobre los saldos al 31/12/1999	(8.814)	(1.187)	(9.073)	(180.703)	-	-	(3.378)	-	(203.155)
Apropiación de 15% trabajadores e impuesto a la renta							(31.167)		(31.167)
Ajustes por corrección monetaria a marzo del 2000									
Patrimonio				233.821					233.821
Resultados Acumulados							(6.273)		(6.273)
Ajustes por brecha a diciembre de 1999									
Activos Fijos					393.055				393.055
Inversiones en Acciones					27.525				27.525
Proveeduría					30.207				30.207
Patrimonio				557.966	(557.966)				-
Ajustes por brecha a marzo del 2000									
Patrimonio				(54.106)					(54.106)
Resultados Acumulados							913		913
Transferencia a reserva de capital				(1.382.256)	107.178	1.275.078			-
Resultado del Ejercicio								(156.658)	(156.658)
Saldo al 31 de diciembre del 2000:	<u>31.440</u>	<u>4.233</u>	<u>32.365</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.275.078</u>	<u>(24.479)</u>	<u>(156.658)</u>	<u>1.161.980</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Filancard S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000
 (Expresado en dólares)

FLUJO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES	US\$
Efectivo recibido de Matriz y clientes	3.147.275
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.156.153)
Otros ingresos	30.105
Otros egresos	(20.915)
Flujo proveniente de las operaciones	<u>313</u>
FLUJO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición neta de Activos Fijos y Otros Activos	28.653
Venta neta de inversiones	(3.105)
Total Flujo Neto Usado en Inversión	<u>(25.548)</u>
FLUJO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Financiamiento a relacionadas	72.503
Menos efecto tipo de cambio	21.146
Total Flujo Usado para Financiamiento	<u>(93.650)</u>
Aumento del efectivo y equivalentes	<u>(118.885)</u>
Efectivo al inicio del año	335.546
Efecto de la devaluación en el saldo inicial del efectivo	(73.471)
Efectivo al final del año	143.191
Aumento del efectivo y equivalentes	<u>(118.885)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Filancard S.A.

Conciliación del resultado neto con el Flujo de Efectivo proveniente de las Operaciones
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000
(Expresado en dólares)

	US\$
Resultado neto del año	(156.658)
Más Depreciaciones, provisión cuentas incobrables	171.761
Menos 15% Trabajadores e impuesto a la renta 1999	(31.167)
Más Resultado por Exposición a la Inflación	78.412
Menos Aumento de cuentas por cobrar	(185.547)
Menos Aumento de Inventarios	(31.133)
Más Aumento de Cuentas por Pagar	38.515
Más Aumento de Pasivos Acumulados y Créditos diferidos	89.446
Más Aumento de Gastos Prepagados	54.771
Menos aumento Cuentas por cobrar a empleados	(6.568)
Efecto de tipo de cambio sobre activos y pasivos corrientes	(21.520)
Flujo Proveniente de las Operaciones	313

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2000

Nota 1. - Operaciones

Filial Latinoamericana de Tarjetas de Crédito FilanCARD S.A. se constituye el 15 de febrero de 1980. El 28 de enero de 1998, se convirtió en compañía de servicios auxiliares y cambió su denominación social por FilanCARD S.A. La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios auxiliares para la administración de tarjetas de crédito.

La Compañía es una subsidiaria poseída íntegramente por Filanbanco S.A. y tiene suscrito un convenio de responsabilidad, en que se establece que Filanbanco S.A. (casa matriz) asumirá las pérdidas que podrían darse en la Compañía como resultado de su actividad. Los ingresos generados por la Compañía provienen principalmente por los servicios prestados a Filanbanco S.A. (casa matriz) en la administración de las tarjetas de crédito FilanCARD, Visa Filanbanco y American Express. Existen también ingresos de por los servicios prestados a los demás bancos asociados al sistema Visa a nivel nacional.

Las operaciones y actividades de la Compañía se encuentran reguladas por la Ley de Compañías.

Las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo caracterizado, por las altas tasas de inflación y devaluación del sucre, la crisis generalizada del sistema bancario y financiero, el acceso restringido a líneas internacionales de crédito, la fuerte caída de la actividad económica del país y, por ende, la disminución en el nivel de empleo. El 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres por dólares estadounidenses a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$ 1. Mediante la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", se establecieron disposiciones legales, por las cuales, las empresas deben ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000.

Luego del proceso de dolarización, los precios de los bienes y servicios transados localmente han continuado en un proceso de ajuste, lo cual ha determinado un incremento en el índice general de precios al consumidor del 48% entre abril y diciembre del 2000. Durante el año 2001 el incremento fue del 23%. Las autoridades estiman que el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses, y se prevé una recuperación de la actividad económica global del país.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta las circunstancias descritas.

Nota 2. - Resumen de las Principales Políticas Contables

a Bases fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios de proveeduría y tarjetas, activos fijos, inversiones en acciones, y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17, según se describe más adelante.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio 1999, debido al cambio en la unidad monetaria que se describe en la Nota 1. Por este motivo, la Compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

b Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la Compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes previos al proceso de conversión:

- Ajuste por inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la Reexpresión monetaria) al 31 de marzo del 2000, aplicando el índice del 32,8118%.

- Reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la Reexpresión monetaria) mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- Ajuste del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser estos inferiores.
- Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y de resultados del período terminado en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$ 1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior son imputadas a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando éstos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación (REI) del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Los cargos a los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el período, y la amortización o depreciación del período de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basan en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Debido a que, según lo establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inició con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (en sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Para fines de información en los estados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo, la Compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales y a los movimientos del período expuestos en dichos estados, calculados a la tasa de cambio de S/.19.525,89 por cada US\$ 1, en base a lo dispuesto por la

Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.01.Q-ICI 001 del 8 de marzo de 2.001, publicada en R.O. No. 294 del 28 de marzo de 2.001.

c Activos Fijos

Se registra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

En el momento de una venta o retiro, el valor revalorizado y su depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a las operaciones del año y los gastos por renovaciones o mejoras son capitalizados.

La depreciación se registra con cargo a resultados, utilizando las tasas permitidas por las disposiciones legales, con el método de la línea recta. La Administración considera que las tasas de depreciación son adecuadas para distribuir el costo del activo en función de la vida útil.

La depreciación correspondiente al período comprendido entre enero y marzo del 2000 se basa en los valores en sucres y sus respectivas reexpresiones hasta el 31 de diciembre de 1999 convertidos a dólares a la tasa de S/.25,000 por US\$ 1.

El saldo neto reexpresado de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro.

d Pagos Anticipados

Las retenciones tributarias y seguros pagados por anticipado se encuentran expresados a su valor histórico.

e Inversiones en Acciones y Participaciones

Aparecen registradas al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, el cual no excede los valores patrimoniales proporcionales certificados por las entidades receptoras de las inversiones, en base a las correspondientes normas tributarias y societarias.

f Proveeduría

Al 31 de diciembre del 2000, los inventarios de proveeduría y tarjetas plásticas, se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda.

g Jubilación patronal

El costo de este beneficio a cargo de la Compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base al estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

h Bienes en Arrendamiento Mercantil

Los cargos por concepto de arrendamiento mercantil (leasing) son imputados a los resultados en base a su devengamiento.

i Reserva de Capital

En las disposiciones de NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.

Nota 3. - Efectivo y sus equivalentes

El efectivo al 31 de diciembre de 2000 corresponde a los saldos en cuatro cuentas corrientes en Filanbanco S.A.

Nota 4. - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar clientes se presentan a continuación:

Detalle	Valor US\$.
Filanbanco S.A. - Operativa	227.194 1
Datafast S.A.	129.120 2
Filantravel S.A.	34.545 3
Varias	2.221
Total al 31 de diciembre del 2000	<u>393.080</u>

1. Esta cuenta refleja las transacciones entre Filanbanco S.A. (casa Matriz) y Filantravel S.A. Se debita principalmente por la facturación efectuada y se acredita por la financiación y cobros recibidos.
2. Aportes entregados para futura capitalización.
3. Saldos por cobrar por financiación entregada.

Nota 5. - Provisión para cuentas incobrables.

El saldo corresponde a los valores provisionados para la cuenta por cobrar a Datafast.

Nota 6. - Propiedad y Equipos

Al 31 de diciembre del 2000 se compone de:

Detalle	Saldo al 31/12/1999	Adiciones		Bajas		Ajustes y/o Reclasific.	Corrección Monetaria	Brecha 1 NEC 17	Brecha 2 NEC 17	Saldo al 31/12/2000
		A Marzo	Abril / Diciembre	A Marzo	Abril / Diciembre					
COSTO REEXPRESADO										
Edificios	23.025						7.555	14.718	(1.629)	43.668,83
Muebles de Oficina	193.213	500	1.164	(1.332)	(22.001)	56.031	63.085	203.896	(16.627)	477.929,17
Equipos de Oficina	165.330	246	2.944	(1.932)	(23.018)	45.368	53.614	162.027	(13.632)	390.947,39
Enseres de Oficina	18.961		226	(284)	(22)	5.682	6.128	18.876	(1.571)	47.996,18
Unidades de Transporte	61.095		5.360	(0)	(17.996)	17.309	20.046	72.476	(5.525)	152.765,62
Equipo de Computación	392.517	13.430	3.810	(20.003)	(464.199)	47.742	122.518	394.145	(32.256)	457.704,88
Pinacoteca	17				(17)					0,00
Otros Activos Fijos	49.860		2.029			15.257	16.360	50.856	(4.211)	130.151,79
Subtotal	904.020	14.177	15.533	(23.551)	(527.253)	187.389	289.307	916.993	(75.451)	1.701.164
DEPRECIACIÓN ACUMULADA										
Edificios	(9.651)	(281)	(1.208)				(3.259)	(4.409)	633	(18.175)
Mobiliario y Equipo	(197.602)	(9.773)	(47.084)	18.638	459.927	(53.166)	(69.848)	(197.309)	17.591	(78.625)
Eq. Computación y Vehículos	(305.961)	(21.600)	(88.227)	4.913	66.261	(131.631)	(103.061)	(322.220)	27.191	(874.335)
Mobiliario y Equipo Amex	(8.167)	(380)	(1.141)			(1.687)				(11.376)
Eq. Compu. y Vehículos Amex	(6.026)	(469)	(1.598)			(898)				(8.991)
Subtotal	(527.407)	(32.503)	(139.257)	23.551	526.188	(187.382)	(176.167)	(523.938)	45.415	(991.501)
ACTIVOS FIJOS, NETO	376.612	(18.326)	(123.725)	(0)	(1.065)	8	113.140	393.055	(30.036)	709.663

El cargo por depreciación del año fue de US\$ 171.761

Nota 7. - Proveduría

Los saldos de proveduría e inventario de tarjetas plásticas al 31 de diciembre del 2000 se detallan a continuación:

Detalle	US\$
Proveduría	36.264
Tarjetas plásticas	116.135
Total Inventarios	152.400

Nota 8. - Acciones y participaciones

Las inversiones expresadas en dólares al cierre del ejercicio son las siguientes:

Detalle	Porcentaje Participación	Saldo al 31/12/1999	Adiciones	Bajas	Ajuste Reexpresión Monetaria	Ajuste R.E.I.	Saldo al 31/12/2000
Electroquil		3.755	1.694		25.062	3.370	33.882
Transdata		167					167
Filantravel	100%	320			1.802	234	2.356
Datafast	33,33%	120			661	86	867
Saeta		4.799		(4.799)			0
TOTAL:		9.162	1.694	(4.799)	27.525	3.691	37.273

Nota 9. - Pagos anticipados y Otros

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 corresponde a:

Descripción	US\$.
Anticipos a terceros	37.729
Pagos anticipados	36.689 1
Diferidos y otros	3.575
Provisión para otros activos irreuperables	(6.144)
Total al 31 de diciembre del 2000	71.850

1. Incluye seguros e impuestos anticipados.

Nota 10. - Cuentas por Pagar

Un detalle de su composición al 31 de diciembre se presenta a continuación:

Descripción	US\$.
Retenciones fiscales y laborales	19.719
Contribuciones e impuestos	385
Cheques girados y no cobrados	29.478
Otros acreedores	76.897
Total al 31 de diciembre del 2000	<u><u>126.479</u></u>

Nota 11. - Pasivos acumulados

Los saldos al 31 de diciembre del 2000, se presentan a continuación:

Detalle	US\$.
Aportes al Seguro	81.008 1
Fondo de Reserva	63.093 2
Reserva para Jubilación Patronal	48.446 3
Otras Provisiones laborales	8.123
Total Acreedores Varios	<u><u>200.668</u></u>

1. Incluye la provisión de aportes personales y patronales al IESS de los gastos de representación. El pago se efectuó en febrero del 2001.
2. El Fondo de Reserva del personal es administrado por la propia Empresa. Según el criterio de la Administración las entidades que son parte de un grupo financiero manejan por sí mismas el fondo de reserva de sus empleados.
3. El cálculo del valor actual de la reserva matemática al 31 de diciembre del 2000 a ser capitalizados actuarialmente fue realizado por profesionales independientes contratados por la Compañía. El monto total de la reserva fue provisionado al cierre del ejercicio.

La Compañía no ha registrado el pasivo correspondiente a la provisión por terminación de las relaciones laborales. El cálculo actuarial determina que la provisión razonable al cierre del año 2000 es de US\$ 24.461.

Nota 12. - Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de las transacciones sobre las cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas es:

Detalle	Saldo al 31/12/99	Ventas	Préstamos Concedidos	Préstamos Otorgados	Otros	Saldo al 31/12/00
Datafast	67,437			61,683		129,120
Filanbanco	(81,021)	1,651,928	(3,510,000)		2,166,287	227,194
Filantravel	4,545			30,000		34,545
Total	(9,039)	1,651,928	(3,510,000)	91,683	2,166,287	390,859

Detalle	Por Cobrar
Datafast	129,120
Filanbanco	227,194
Filantravel	34,545
	<u>390,859</u>

Estas transacciones no devengan intereses

Nota 13. - Situación Tributaria y Participación de los
Trabajadores

Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores

La Compañía no ha efectuado provisiones por concepto de impuesto a la renta y 15% de participación a trabajadores por cuanto registra una pérdida contable y para efectos tributarios.

Fiscalizaciones y Trámites Fiscales

Se encuentran pendientes de revisión del SRI, los ejercicios 1998, 1999 y 2000.

Nota 14. - Capital Social

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2000 es de 7'860.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

Nota 15. - Reservas Legales y especiales

Según las normas societarias, la Compañía debe apropiar por lo menos un 10% de la utilidad anual hasta completar un 50% del capital social. Esta reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, pero no puede ser repartida como utilidad.

De la misma manera la Compañía ha constituido reservas voluntarias, a disposición de los accionistas por US\$ 32.365.

Nota 16. - Resultado por Exposición a la Inflación

En base a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, el resultado por exposición a la inflación es el producto del ajuste de las siguientes partidas:

DETALLE	US\$
Acciones y participaciones	3.691
Proveeduría	9.149
Activos Fijos	83.103
Patrimonio	(174.355)
Total R.E.I. deudor	<u>(78.412)</u>

Nota 17. - Cumplimiento de medidas correctivas

En cumplimiento de la disposición societaria se informa que la Empresa, a la fecha de emisión de este informe, aún no ha recibido la carta con recomendaciones de control interno de los auditores en su revisión del año 1999.

Nota 18. - Eventos Subsecuentes

El 13 de marzo de 2001 se inscribe en el registro mercantil la escritura pública de elevación del valor de las acciones de la Compañía y de conversión del capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, por lo que FilanCARD S.A. tiene desde esa fecha 3.144 acciones de US\$ 10 cada una.

El 21 de julio de 2001, con el objeto de poder cubrir las acreencias con los depositantes de la Filanbanco S.A., el Estado como accionista de esta entidad financiera, vendió los activos y pasivos del negocio de las tarjetas de crédito a dos bancos privados en proporciones respectivas del 60.82% y 39.18%. Las cuentas operativas por pagar a FilanCARD (Operativa por cobrar a Filanbanco en FilanCARD S.A.), así como la totalidad de las acciones de FilanCARD S.A. fueron parte de esta negociación. La determinación del valor justo de las acciones de FilanCARD S.A. incluyó una estimación del costo del finiquito de las relaciones laborales con el personal. En la escritura pública del acuerdo se hace además una indicación en el sentido de que cualquier pasivo no incluido en los estados financieros de FilanCARD S.A. debía ser cubierto por Filanbanco S.A.

El 24 de agosto de 2001 se perfecciona la negociación. Las siguientes son las principales cifras de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de FilanCARD S.A. a esa fecha:

DETALLE	US\$
Efectivo	109.374
Operativa Filanbanco S.A.	542.210
Otras cuentas por cobrar	225.029
Activos Fijos netos	569.156
Otros activos	94.116
Pasivos	369.777
Patrimonio	1.170.107
Ingresos	740.327
Costos y Gastos	732.198

A la fecha del Informe de los auditores independientes, se han finiquitado las relaciones laborales directas con el personal.

No se conocen de otros hechos o circunstancias que en opinión de la Administración, puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.