

SITA

Robles 653 y Av. Amazonas
Edif. Proinco Calisto, Of 309
Quito
Ecuador

Tel: (593-2) 256-7221
Fax: (593-2) 256-7225

www.sita.aero

Quito, Junio 01 del 2006
LA2006-0167

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Quito.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar el Informe de Auditoría Externa realizado a los Estados Financieros al 31 de diciembre del año 2005 de SITA INFORMATION NETWORKING COMPUTING B. V., registrada en la Superintendencia de Compañías con expediente No. 152511

Por la atención que se sirva dar a la presente, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,



Lasteria Aras G.
Representante Legal
SITA ECUADOR

LA/jj.

**SITA INFORMATION NETWORKING
COMPUTING B.V.
(Sucursal en el Ecuador)**

Estados Financieros

Año terminado en Diciembre 31, 2005
Con Informe de los Auditores Independientes



BDO Stern Cía. Ltda.
Auditores

Avenida Amazonas N21-252 y Carrión,
Edificio Londres, Piso 5
Telfs.: (593-2) 254-4024 / 254-4623
Fax: (593-2) 223-2621
P.O. Box: 17-11-5058 CCI • Quito - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de SITA INFORMATION NETWORKING COMPUTING B.V. (Sucursal en el Ecuador) al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de SITA INFORMATION NETWORKING COMPUTING B.V. (Sucursal en el Ecuador) al 31 de diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2005, se emite por separado.

Mayo 10, 2006
RNAE No. 193

Román Pineda - Socio
RNC - 14.332

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25 Oficina 2505
Telf.: (593-4) 256-5394 • Fax: (593-4) 256-1433
P.O. Box: 09-01-3493
Guayaquil - Ecuador

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Balance General

(Expresado en dólares)

Diciembre 31,	2005
Activo	
Activo corriente:	
Efectivo	59,564
Cuentas por cobrar (Nota A)	143,862
Gastos pagados por anticipado (Nota B)	14,250
Total activo corriente	217,676
Equipos de computación e instalaciones (Nota C)	385,852
	603,528
Pasivo y patrimonio de la Sucursal	
Pasivo corriente:	
Cuentas por pagar (Nota D)	620,173
Impuesto a la renta (Nota E)	14,853
Total pasivo corriente	635,026
Total pasivos	635,026
Patrimonio de la Sucursal:	
Capital asignado (Nota F)	2,000
Reserva facultativa (Nota G)	4,456
Resultados acumulados (Nota H)	(37,954)
Total patrimonio de la Sucursal	(31,498)
	603,528

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Estado de Resultados
(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2005
Ingresos:	
Ventas de servicios	1,169,052
Gastos:	
Gastos de administración	1,089,979
Utilidad en operación	79,073
Otros gastos:	
Gastos bancarios	(146)
	(146)
Utilidad antes de impuesto a la renta	78,927
Impuesto a la renta	(Nota E) 14,853
Utilidad neta	64,074

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Estados de Evolución del Patrimonio

(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2005
Capital social	
Saldo inicial y final	2,000
Reserva facultativa	
Apropiación de utilidades	4,456
Saldo final	4,456
Resultados acumulados	
Saldo inicial	(97,572)
Transferencia de utilidades	(4,456)
Utilidad neta	64,074
Saldo final	(37,954)
Total patrimonio de la Sucursal	(31,498)

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2005
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1,028,766
Efectivo pagado a proveedores	(950,162)
Gastos bancarios pagados	(146)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	78,458
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pago por compra de equipos de computación e instalaciones	(31,386)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(31,386)
Aumento neto de efectivo	47,072
Efectivo al inicio del año	12,492
Efectivo al final del año	59,564

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Provisto por las Actividades de Operación**

(Expresada en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2005
Utilidad neta	64,074
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	216,402
Provisión para impuesto a la renta	14,853
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(132,830)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(17,826)
Disminución en cuentas por pagar	(66,215)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	78,458

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Sita Information Networking Computing B.V. (Sucursal en el Ecuador)

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio

SITA INFORMATION NETWORKING COMPUTING B.V. (Sucursal en el Ecuador), es una sucursal de SITA - Information Networking Computing B.V., de Amsterdam (Los Países Bajos). La sucursal obtuvo su permiso para operar en el Ecuador mediante Resolución No. 04.Q.IJ.3871 de fecha octubre 5 de 2004 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de octubre de 2004.

Sus objetivos principales de la sucursal son:

1. Comprometirse al suministro e integración de tecnología y servicios de información y telecomunicaciones así como servicios relacionados, incluyendo pero sin limitarse a la venta, arrendamiento, alquiler, licencia y mantenimiento de equipos y/o software de computación y telecomunicaciones;
2. Adquirir, poseer y colocar en disponibilidad varios activos y otros recursos a ser utilizados por la Compañía o compañías con las cuales se forme un grupo, en las actividades descritas en estos objetivos.
3. Incorporar, participar de cualquier manera en, administrar, supervisar y operar empresas, compañías y negocios.
4. Empezar cualquier acción u operación directamente o indirectamente relacionadas o conducentes con el objetivo de la Compañía.

Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de equipos de computación e instalaciones y el pasivo de impuesto a la renta. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Políticas de Contabilidad Significativas

**Equipos de
computación e
instalaciones**

Los equipos de computación e instalaciones se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones	33%
Equipos de computación	33%

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresada en dólares)

A. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005
Casa Matriz	140,286
Otras	3,576
	<u>143,862</u>

B. Gastos pagados por anticipado

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005
Cuotas anticipadas a tagsa	(1) 14,250
	<u>14,250</u>

(1) Corresponde al valor pendiente de amortizar del anticipo de honorarios entregado a TAGSA por un total de 180,000 (Nota I).

C. Equipos de computación e instalaciones

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005
Adecuaciones e instalaciones	10,930
Equipos de computación	595,204
	<u>606,134</u>
Menos depreciación acumulada	220,282
	<u>385,852</u>

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresada en dólares)

El movimiento de equipos de computación e instalaciones, vehículos y aeronaves, fue como sigue.

		2005
Costo ajustado:		
Saldo inicial		574,748
Compras		31,386
<hr/>		
Saldo final		606,134
<hr/>		
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial		3,881
Gasto del año		216,401
<hr/>		
Saldo final		220,282

D. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		2005
<hr/>		
Casa Matriz	(1)	504,966
Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente e IVA		115,207
<hr/>		
		620,173

(1) Corresponde a las transferencias recibidas para la operación de la Sucursal.

E. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2005, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

El Servicio de Rentas Internas en el literal b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 de Mayo 14 de 2001, dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresada en dólares)

La Compañía no ha sido revisada desde la fecha de su constitución por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, es como sigue:

Diciembre 31,	2005
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	78,927
Menos amortización de pérdidas	(19,514)
Base imponible	59,413
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	14,853

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2005
Provisión del año	14,853
Saldo final	14,853

- F. Capital asignado** Corresponde al capital asignado para inicio de las operaciones de la Sucursal desde el 5 de octubre de 2004, fecha en que la Superintendencia de Compañías autorizó su operación.
- G. Reserva facultativa** Corresponde a la apropiación de las utilidades del ejercicio de acuerdo a decisión de los socios.
- H. Resultados acumulados** La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresada en dólares)

I. Contratos

a. Contratos de servicios CUTE celebrado entre SITA Information Networking Computing B.V. y Terminal Aeroportuario de Guayaquil S.A. - TAGSA.

Con fecha 30 de junio de 2004, TAGSA y SITA firmaron un contrato de Servicio CUTE, para la provisión por parte de Sita, de ciertos servicios al Aeropuerto Internacional Simón Bolívar del Ecuador y con fecha 15 de enero de 2006, se firmó un adendum al contrato.

El contrato tiene una vigencia de 10 años, y podrá ser renovado por máximo 5 años de plazo más.

De acuerdo a adendum No. 1 este contrato será efectivamente retroactivo al 1 de enero de 2005.

La metodología de cobro del acuerdo es la siguiente: Tagsa conviene que en lugar de que los pagos por honorarios de concesión mensual y los pagos por honorarios de concesión del Aeropuerto, SITA pagará a Tagsa cierta parte de los gastos como honorarios una vez que SITA haya recibido sus cargos de los clientes.

Los Usuarios de Aeropuerto pagarán directamente, y de parte del cliente, a SITA la comisión por operación mensual a partir del 15 de enero de 2006, que será considerada la fecha real de inicio de este acuerdo y seguirá hasta su término.

De la renta recibida por los usuarios del Aeropuerto, SITA primero conservará la comisión por operación mensual del CUTE y el pago al cliente por los honorarios de concesión mensual según los términos y condiciones de este calendario. Cualquier cantidad recibida además de la suma de las comisiones y los honorarios mensuales será dividido entre SITA y cliente en 50 - 50 de la base.

El cargo por servicio mensual será en dólares, la forma de pago inicial es de 60 + 60 + 60 cada mes.

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresada en dólares)

El cargo mensual de US\$123,000, esta conformado de la siguiente manera:

- Cargos mensuales para el servicio CUTE	63,000.00
- Honorarios de concesión Mensual	60,000.00

SITA entregará a TAGSA la cantidad de US\$180.000, como un anticipo para las operaciones del TAGSA en el aeropuerto (Nota B).

SITA podrá compensar cualquier pago en dinero a TAGSA conforme a este Acuerdo, hasta la cantidad total de este anticipo.

J. Precios de transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No.2430, del Suplemento del Registro Oficial No.494, del 31 de diciembre del 2004, se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 58 del Reglamento, en la forma y con el contenido que establezca el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en los artículos del Suplemento.

Al respecto la Directora del Servicio de Rentas Internas con fecha diciembre 30 del 2005 emitió la resolución NAC DGER 2005-0640 publicada en el Registro Oficial No.188 del 16 de enero del 2006, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$300,000.00 dólares, deben presentar el anexo y el informe integral de precios de transferencia en los plazos determinados en Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Sita Information Networking Computing B.V.
(Sucursal en el Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresada en dólares)

Mediante resolución NAC DGER2006 - 0161 publicada en el Registro Oficial No. 234 del 22 de marzo de 2006, el Servicio de Rentas Internas establece que para el ejercicio fiscal del año 2005, el anexo de precios de transferencia deberá ser presentado al SRI conjuntamente con el Informe Integral de Precios de Transferencia en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración, conforme lo dispuesto en el Art. 58 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**K. Eventos
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de preparación de este informe (Mayo 10 de 2006) no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
