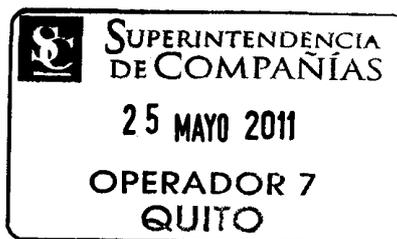


**STRUCTURED INTELLIGENCE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009  
con Opinión de los Auditores Externos Independientes



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
**STRUCTURED INTELLIGENCE S.A.**

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **STRUCTURED INTELLIGENCE S.A.**, al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye adicionalmente el diseño, implementación y mantenimiento de su sistema de control interno importante para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de presentaciones erróneas de importancia relativa, causados por fraude o error; la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas; y la elaboración razonable de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias normales de su operación.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **STRUCTURED INTELLIGENCE S.A.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

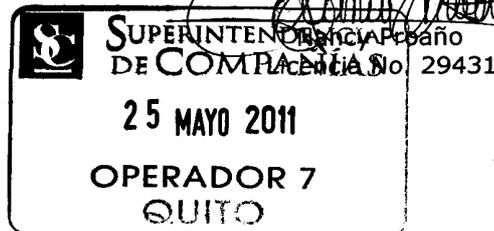
### Bases para calificar la opinión

5. En razón de que no hemos recibido respuesta de todos los abogados de la Compañía, respecto al estado de los litigios y/o contingencias vigentes al 31 de diciembre del 2010 y 2009, no nos es posible determinar la existencia de posibles contingencias a esas fechas.
6. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía no ha liquidado anticipos entregados a sus compañías relacionadas Alltransport S.A. y Coagregados Cía. Ltda. por, US\$27.607 y US\$7.500, respectivamente, esta situación ha ocasionado que exista una sobrevaluación en otras cuentas por cobrar, una sobrevaluación de la utilidad neta y de las utilidades retenidas en el referido importe.
7. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía ha entregado anticipos a su compañía relacionada Intelisis S.A. por USD\$217.369 y US\$173.256, respectivamente, sobre los cuales se posee un compromiso de dación en pago por medio de un terreno y construcción en el que operará la Compañía y se perfeccionará la transferencia de dominio durante el año 2011, según acta de accionistas celebrada el 18 de diciembre del 2010. Adicionalmente, la Compañía mantuvo préstamos al Gerente de la Compañía por US\$195.761, que se recuperaron durante el año 2010.
8. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no realizó un análisis de la probabilidad real de cobro de sus cuentas por cobrar clientes. Durante el año 2010, la Compañía realizó dicho análisis y realizó la baja de las cuentas por cobrar de difícil recuperación.
9. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no liquidó anticipos entregados por varios servicios recibidos por US\$43.174, esta situación ha ocasionado que exista una sobrevaluación en las otras cuentas por cobrar, una sobrevaluación de la utilidad neta y de las utilidades retenidas en el referido importe. Durante el año 2010 dichos anticipos fueron cancelados.

### Opinión calificada

10. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubiera, que podrían haberse determinado que son necesarios, si no hubiéramos tenido las limitaciones a nuestro alcance comentadas en los párrafos quinto y sexto y excepto por los efectos mencionados en los párrafos séptimo al noveno, , los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **STRUCTURED INTELLIGENCE S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

  
Quito, abril 15 del 2011  
RNAE No. 680



**STRUCTURED INTELLIGENCE DEL ECUADOR S.A.**

**BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos		49.275	1.504
Cuentas por cobrar clientes	<b>4</b>	273.867	373.377
Otras cuentas por cobrar	<b>5</b>	508.831	506.576
Impuestos anticipados		63.554	5.812
Gastos anticipados		1.045	1.273
<b>Total activos corrientes</b>		<b>896.572</b>	<b>888.542</b>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	<b>6</b>	107.192	75.507
OTROS ACTIVOS	<b>7</b>	203.881	188.457
<b>TOTAL</b>		<b>1.207.645</b>	<b>1.152.506</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiros bancarios		-	3.361
Préstamos bancarios		82.091	-
Proveedores	<b>8</b>	289.595	140.818
Otras cuentas por pagar		-	218
Impuestos por pagar	<b>9</b>	295.987	186.409
Gastos acumulados		39.855	192.216
Participación trabajadores	<b>10</b>	15.721	45.869
Impuesto a la Renta	<b>11</b>	27.250	11.725
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>750.499</b>	<b>580.616</b>
INGRESOS DIFERIDOS	<b>12</b>	322.447	321.287
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Patrimonio de los accionistas	<b>13</b>	134.699	250.603
<b>TOTAL</b>		<b>1.207.645</b>	<b>1.152.506</b>

***Ver notas a los estados financieros***

**STRUCTURED INTELLIGENCE DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
VENTAS		3.759.729	2.936.626
COSTO DE VENTAS		<u>2.567.558</u>	<u>1.745.810</u>
MARGEN BRUTO		1.192.171	1.190.816
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		<u>957.292</u>	<u>858.951</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		234.879	331.865
OTROS GASTOS, NETO		<u>130.070</u>	<u>38.554</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		104.809	293.311
MENOS:			
Participación a trabajadores	<b>11</b>	15.721	43.997
Impuesto a la renta	<b>12</b>	<u>27.250</u>	<u>61.572</u>
Total		42.971	105.569
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>61.838</u></b>	<b><u>187.742</u></b>

***Ver notas a los estados financieros***

**STRUCTURED INTELLIGENCE DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades retenidas	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>1.680</b>	<b>10.000</b>	<b>2.966</b>	<b>48.215</b>	<b>46.165</b>	<b>109.026</b>
Dividendos declarados					(46.165)	(46.165)
Utilidad neta					187.742	187.742
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>1.680</b>	<b>10.000</b>	<b>2.966</b>	<b>48.215</b>	<b>187.742</b>	<b>250.603</b>
Dividendos pagados					(177.742)	(187.742)
Utilidad neta					61.838	61.838
Aportes futuras capitalizaciones		10.000			(10.000)	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>1.680</b>	<b>20.000</b>	<b>2.966</b>	<b>48.215</b>	<b>61.838</b>	<b>134.699</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**STRUCTURED INTELLIGENCE DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresados en de U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3.860.181	2.825.680
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(2.982.386)	(2.431.438)
Efectivo utilizado en otros	(187.664)	(100.660)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>690.131</u></b>	<b><u>293.582</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(63.425)	(19.806)
Precio de venta en propiedades y equipos	-	23.215
Adquisición de otros activos	(479.923)	(327.638)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(543.348)</u></b>	<b><u>(324.229)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones por pagar a bancos, neto	78.730	3.361
Pago de dividendos de accionistas	(177.742)	
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b><u>(99.012)</u></b>	<b><u>3.361</u></b>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año	47.771	(27.286)
Saldo al inicio del año	1.504	28.790
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>49.275</u></b>	<b><u>1.504</u></b>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</b>		
Compensación de dividendos con cuentas por cobrar accionistas	-	46.165

(Continúa...)

**STRUCTURED INTELLIGENCE DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>Utilidad neta</b>	61.838	187.742
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	31.740	30.718
Amortizaciones	464.499	315.767
Utilidad en venta de propiedades y equipos	-	(4.917)
Apropiación de ingresos diferidos, neto	1.160	(181.379)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	99.510	95.432
Otras cuentas por cobrar	(59.997)	(256.960)
Gastos anticipados	228	(233)
Proveedores	148.777	8.485
Otras cuentas por pagar	109.360	(30.993)
Gastos acumulados	(152.361)	81.540
Participación trabajadores	(30.148)	31.372
Impuesto a la renta	15.525	17.008
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>690.131</u></b>	<b><u>293.582</u></b>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</b>		
Compensación de dividendos con cuentas por cobrar accionistas	-	46.165

***Ver notas a los estados financieros***

## **STRUCTURED INTELLIGENCE DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

---

#### **1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida en Quito, el 1 de noviembre de 1995 como EDPECU S.A., el 2 de junio del 2000 cambió su razón social a Structured Intelligence del Ecuador S.A. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

#### **2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

La Compañía tiene como objeto principal la prestación de servicios de asesoría en el área de sistemas de información, computadores y mercadeo en general; la comercialización y distribución de programas para computadores.

#### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***3.1. Preparación de los estados financieros***

Los estados financieros han sido presentados en US dólares estadounidenses y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Dichas normas requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes relacionados con la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación, presentación y revelación 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:

##### ***3.1 Caja y Bancos***

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

##### ***3.2 Reconocimiento de Ingresos***

Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del servicio.

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro, cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas de la posible devolución de los mismos.

### **3.3 Costo de Ventas**

El costo de ventas es reconocido en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos o la prestación del servicio.

### **3.4 Cuentas por Cobrar Clientes**

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

### **3.5 Propiedades y Equipos**

Los saldos de propiedades y equipos se registran al costo de adquisición.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año, las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:



### **3.6 Otros Activos**

Constituyen los gastos de mantenimiento pagados por anticipado registrados a su costo de adquisición y son amortizados de acuerdo al vencimiento de los contratos respectivos.

### **3.7 Ingresos diferidos**

Corresponden a los ingresos facturados por anticipado que son enviados a los resultados del año proporcionalmente durante la vigencia del contrato.

### **3.8 Participación de Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

### **3.9 Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 25% (15% reinversión). La compañía ha registrado la respectiva provisión.

### **3.10 Reclasificaciones**

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2009, fueron reclasificados para hacerlas comparables con la presentación del año 2010.

### **3.11 Adopción de las Normas de Información Financiera**

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2009 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma **STRUCTURED INTELLIGENCE S.A.** utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

#### **4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de cuentas por cobrar clientes están conformados de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Clientes locales	269.410	379.255
Cuentas por cobrar mantenimiento	12.901	2.566
Provisión cuentas incobrables	(8.444)	(8.444)
<b>Total</b>	<b>273.867</b>	<b>373.377</b>

#### **5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Anticipos a proveedores	458.357	450.792
Garantías	7.560	11.088
Empleados	5.171	9.836
Otras	37.743	34.860
<b>Total</b>	<b>508.831</b>	<b>506.576</b>

#### **6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<b>2010</b>		
	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al Final</b>
Instalaciones	26.714	6.562	33.276
Vehículos	85.000	39.277	124.277
Equipos de oficina	20.037	-	20.037
Equipos de computación	119.198	15.330	134.528
Muebles y enseres	16.299	2.256	18.555

	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al Final</b>
Equipos de Telecomunicación	2.202	-	2.202
<b>Total</b>	<b>269.450</b>	<b>63.425</b>	<b>332.875</b>
<b>Menos:</b>			
Depreciación acumulada	(193.943)	(31.740)	(225.683)
<b>Total</b>	<b>75.507</b>		<b>107.192</b>

### 2009

	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Saldo al Final</b>
Instalaciones	21.236	5.478	-	26.714
Vehículos	111.777	-	(26.777)	85.000
Equipos de oficina	12.127	7.910	-	20.037
Equipos de computación	116.298	2.900	-	119.198
Muebles y enseres	12.781	3.518	-	16.299
Equipos de Telecomunicación	2.202	-	-	2.202
<b>Total</b>	<b>276.421</b>	<b>19.806</b>	<b>(26.777)</b>	<b>269.450</b>
<b>Menos:</b>				
Depreciación acumulada	(171.704)	(30.718)	8.479	(193.943)
<b>Total</b>	<b>104.717</b>			<b>75.507</b>

## 7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los movimientos de otros activos fueron como sigue:

### 2010

	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Amortización</b>	<b>Saldo al Final</b>
Costos diferidos mantenimiento	179.631	476.511	(461.166)	194.976
Programas de computación	8.826	3.412	(3.333)	8.905
<b>Total</b>	<b>188.457</b>	<b>479.923</b>	<b>(464.499)</b>	<b>203.881</b>

### 2009

	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Amortización</b>	<b>Saldo al Final</b>
Costos diferidos mantenimiento	176.081	318.015	(314.465)	179.631
Programas de computación	505	9.623	(1.302)	8.826
<b>Total</b>	<b>176.586</b>	<b>327.638</b>	<b>(315.767)</b>	<b>188.457</b>

## 8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de proveedores están conformados de la siguiente manera:

	2010	2009
Proveedores del exterior	251.915	91.644
Proveedores locales	37.680	49.174
<b>Total</b>	<b>289.595</b>	<b>140.818</b>

## 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de impuestos por pagar están conformados de la siguiente manera:

	2010	2009
Retenciones en la fuente e IVA	187.550	108.587
Impuesto al Valor Agregado - IVA	108.436	77.822
<b>Total</b>	<b>295.987</b>	<b>186.409</b>

## 10. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2010	2009
Saldo al comienzo del año	45.869	14.497
Provisión del año	15.721	43.997
Pagos efectuados	(45.869)	(12.625)
<b>Saldo al fin del año</b>	<b>15.721</b>	<b>45.869</b>

## 11. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Utilidad según estados financieros, neta de participación a Trabajadores	89.087	249.315
Gastos no deducibles	96.750	43.152
Ingresos exentos	(60.535)	(49.125)
Gastos no deducibles atribuibles a ingresos exentos	18.246	13.840
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	6.343	5.292
Deducción por incremento de empleados	(40.890)	(12.188)
Utilidad gravable	109.001	250.286
15% Impuesto a la renta		1.500
25% Impuesto a la renta	27.250	60.072
<b>Total impuesto a la renta cargado en resultados</b>	<b>27.250</b>	<b>61.572</b>
Anticipo calculado	25.875	22.103

La Compañía debió registrar el incremento de capital hasta el 31 de diciembre del 2010, por el monto de US\$10.000, para poder mantener el beneficio tributario de disminuir la tasa impositiva en 10 puntos sobre dicho monto en el pago del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, dicho proceso se inicio en octubre del 2010 y se concluyo en enero del 2011.

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Saldo al comienzo del año	11.725	(5.283)
Provisión del año	27.250	61.572
Pagos efectuados	(11.725)	(44.564)
<b>Saldo al fin del año</b>	<b>27.250</b>	<b>11.725</b>

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2006 y están pendientes de revisión las declaraciones del 2007 al 2010.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción**- Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

## 12. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los ingresos diferidos corresponden a contratos firmados con clientes por servicios de mantenimiento de aplicaciones de software empresarial, provistos por la Compañía, los cuales son reconocidos como ingresos del año proporcionalmente durante la vigencia del contrato. Los movimientos de los ingresos diferidos fueron como sigue:

DETALLE	2010	2009
Saldos al comienzo del año	321.287	502.666
Adiciones	904.251	465.463
Apropiación a resultados	(903.091)	(646.842)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>322.447</b>	<b>321.287</b>

## 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social.-** El capital social fue de USD\$ 1.680 dividido en 42.000 participaciones al valor nominal de US\$0.04 cada una.

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**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.

**Aporte Futura Capitalización -** Corresponde al aporte efectuado por los accionistas por el valor de USD\$ 10.000.

## 14. CONTRATOS

**Contrato de Distribución de Programas de Pleno Uso (Full Use).-** Con fecha 20 de agosto del 2010, la Compañía y Oracle Colombia Ltda. firman un contrato de Programas de Pleno Uso (Full Use), en el cual se incluyen los términos y definiciones relacionados con: Programas complementarios, derechos de distribución, usuario final, contrato de licencia con el usuario final, pleno uso, créditos de educación, paquetes de medios, Oracle PartnerNetwork, programas soportados, soporte técnico, programas de terceros y paquetes de valor agregado.

Oracle o sus licencias retienen y se reservan la titularidad y los derechos de propiedad intelectual sobre los programas y los créditos de educación.

Oracle garantiza que los programas licenciados o distribuidos a un usuario final operarán en los aspectos materiales por el término de un año contado a partir de su entrega.

Se fija adicionalmente la cuota anual de ventas en montos de licencias netas.

#### **15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 7 de enero del 2011 la compañía realizó el registro del aumento de capital en el Registro Mercantil por USD\$ 21.680.

---