

STRUCTURED INTELLIGENCE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
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 el balance general que adjuntamos de **STRUCTURED INTELLIGENCE S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado 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 éstos 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 nuestra auditoría. Excepto por los mencionados en los párrafos quinto y sexto, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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

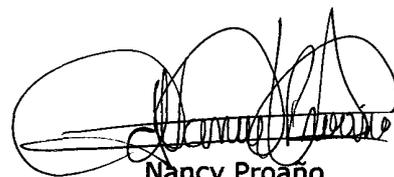
5. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía no ha realizado un análisis de la probabilidad real de cobro de sus cuentas por cobrar clientes. Debido a esta circunstancia no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad de la provisión para cuentas incobrables establecida por la Compañía a esas fechas y los posibles efectos en los estados financieros adjuntos.
6. No hemos recibimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos enviada al Banco Bolivariano, relacionada con las obligaciones pendientes de pago y de sus inversiones temporales al 31 de diciembre del 2011. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad del referido saldo, así como tampoco, de la existencia de préstamos adicionales, garantías u otros pasivos contingentes que pudieran afectar de manera significativa los estados financieros adjuntos.
7. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía ha entregado anticipos a su compañía relacionada Intelisis S.A. por USD\$218.558 y USD\$217.369, respectivamente sobre los cuales se posee un compromiso de dación en pago por medio de un terreno y construcción en el que opera la Compañía y que debió perfeccionarse la transferencia de dominio durante el año 2011, situación que no ha ocurrido a la fecha de nuestra revisión.

Opinión calificada

8. 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 el párrafo sexto y excepto por los efectos mencionados en el párrafo séptimo, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **STRUCTURED INTELLIGENCE S.A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Quito, mayo 31 del 2012
RNAE No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431



STRUCTURED INTELLIGENCE DEL ECUADOR S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		560	49.275
Cuentas por cobrar clientes	4	336.663	273.867
Otras cuentas por cobrar	5	892.474	508.831
Impuestos anticipados		25.894	63.554
Gastos anticipados		1.073	1.045
Total activos corrientes		1.256.664	896.572
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	6	61.163	107.192
OTROS ACTIVOS	7	118.985	203.881
TOTAL ACTIVOS		1.436.812	1.207.645
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		99.535	-
Préstamos bancarios		-	82.091
Proveedores	8	276.034	289.595
Otras cuentas por pagar	9	205.213	-
Impuestos por pagar	10	528.575	323.237
Gastos acumulados		38.602	55.576
Total pasivos corrientes		1.147.959	750.499
INGRESOS DIFERIDOS	13	225.909	322.447
Total Pasivos		1.373.868	1.072.947
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	14		
Capital Social		21.680	1.680
Reservas		51.181	51.181
Aporte futura capitalización		-	20.000
Resultados acumulados		61.837	-
Resultado del ejercicio		(71.754)	61.837
Total Patrimonio de los accionistas		62.944	134.698
TOTAL		1.436.812	1.207.645

Ver notas a los estados financieros

STRUCTURED INTELLIGENCE DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS		3.612.841	3.759.729
COSTO DE VENTAS		<u>2.662.403</u>	<u>2.567.558</u>
MARGEN BRUTO		950.438	1.192.171
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		<u>990.944</u>	<u>957.292</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DE OPERACIONES		(40.506)	234.879
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO		34.007	(130.071)
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(6.499)</u>	<u>104.808</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	11	-	15.721
Impuesto a la renta	12	65.255	27.250
Total		<u>65.255</u>	<u>42.971</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA		<u>(71.754)</u>	<u>61.837</u>

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 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	1.680	10.000	2.966	48.215	187.742	250.603
Dividendos pagados	-	-	-	-	(177.742)	(177.742)
Utilidad neta	-	-	-	-	61.837	61.837
Aportes futuras capitalizaciones	-	10.000	-	-	(10.000)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	1.680	20.000	2.966	48.215	61.837	134.698
Aumento de Capital	20.000	(20.000)	-	-	-	-
Pérdida neta	-	-	-	-	(71.754)	(71.754)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	21.680	-	2.966	48.215	(9.917)	62.944

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 2011 Y 2010**

(Expresados en de U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	3.465.588	3.860.181
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(3.469.669)	(2.982.386)
Efectivo utilizado en otros	(87.731)	(187.664)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(91.812)</u>	<u>690.131</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(29.131)	(63.425)
Precio de venta en propiedades y equipos	57.790	-
Adquisición de otros activos	(3.006)	(479.923)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>25.653</u>	<u>(543.348)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones por pagar a bancos, neto	17.444	78.730
Pago de dividendos de accionistas	-	(177.742)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>17.444</u>	<u>(99.012)</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neta durante el año	(48.715)	47.771
Saldos al inicio del año	49.275	1.504
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>560</u></u>	<u><u>49.275</u></u>

(Continúa...)

STRUCTURED INTELLIGENCE DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	(71.754)	61.838
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	30.882	31.740
Amortizaciones	87.902	464.499
Provisión cuentas incobrables	(7.865)	
Utilidad en venta de propiedades y equipos	(13.512)	-
Apropiación de ingresos diferidos, neto	(92.322)	1.160
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(54.931)	99.510
Otras cuentas por cobrar	(345.983)	(59.997)
Gastos anticipados	(28)	228
Proveedores	(13.561)	148.777
Otras cuentas por pagar	433.585	109.360
Gastos acumulados	(1.254)	(152.361)
Participación trabajadores	(15.721)	(30.148)
Impuesto a la renta	(27.560)	15.525
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(91.812)</u>	<u>690.131</u>

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 2011 Y 2010**

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 efectuó 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. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo.

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:

• Equipos de computación	33%
• Vehículos	20%
• Muebles y enseres	10%
• Equipo de oficina	10%
• Instalaciones	10%

3.6 Otros Activos

Constituyen los gastos de mantenimiento incurridos a su costo y son diferidos y reconocidos en el estado de resultados de acuerdo a su devengamiento en el momento de la prestación del servicio y registro del ingreso.

3.7 Ingresos diferidos

Corresponden a las ventas que no se han realizado debido a que no se terminó de entregar el servicio o la mercadería a los clientes y son enviados a los resultados del año una vez que se formalice la entrega del bien o prestación del servicio.

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 no ha registrado la respectiva provisión en el período 2011 debido a que generó una pérdida en el período.

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 24% (25% para el 2010). La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

3.10 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 2011 y 2010, los saldos de cuentas por cobrar clientes están conformados de la siguiente manera:

Detalle	2011	2010
Clientes locales	327.335	269.410
Cuentas por cobrar mantenimiento	9.907	12.901
Provisión cuentas incobrables	(579)	(8.444)
Total	336.663	273.867

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

Detalle	2011	2010
Anticipos a proveedores	536.021	458.357
Garantías	8.290	7.560
Empleados	14.835	5.171
Otras	333.328	37.743
Total	892.474	508.831

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Detalle	2011				
	Saldo al Inicio	Adiciones	Baja de Activo Fijo	Venta de Activo Fijo	Saldo al Final
Instalaciones	33.276	20.381	(181)	-	53.476
Vehículos	124.277	-	-	(124.277)	-
Equipos de oficina	20.037	-	(11.926)	-	8.111
Equipos de computación	134.528	8.750	(78.710)	-	64.568
Muebles y enseres	18.555	-	-	-	18.555
Equipos de Telecomunicación	2.202	-	(700)	-	1.502
Total	332.875	29.131	(91.517)	(124.277)	146.212
Menos:					
Depreciación acumulada	(225.683)	(30.882)	91.517	79.999	(85.049)
Total	107.192	(1.750)	-	(44.278)	61.163

2010			
Detalle	Saldo al Inicio	Adiciones	Saldo al Final
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
Equipos de Telecomunicación	2.202	-	2.202
Total	269.450	63.425	332.875
Menos:			
Depreciación acumulada	(193.943)	(31.740)	(225.683)
Total	75.507	31.685	107.192

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los movimientos de otros activos fueron como sigue:

2011				
	Saldo al Inicio	Adiciones	Amortización	Saldo al Final
Costos diferidos mantenimiento	194.976	1.427	(81.151)	115.252
Programas de computación	8.905	1.579	(6.751)	3.733
Total	203.881	3.006	(87.902)	118.985

2010				
	Saldo al Inicio	Adiciones	Amortización	Saldo al Final
Costos diferidos mantenimiento	179.631	476.511	(461.166)	194.976
Programas de computación	8.826	3.412	(3.333)	8.905
Total	188.457	479.923	(464.499)	203.881

8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de proveedores están conformados de la siguiente manera:

Detalle	2011	2010
Proveedores del exterior	166.944	251.915
Proveedores locales	109.090	37.680
Total	276.034	289.595

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de otras cuentas por pagar están conformados de la siguiente manera:

Detalle	2011	2010
Otras cuentas por pagar (1)	129.731	-
Anticipo de clientes	71.266	-
Provisión mantenimiento	4.216	-
Total	205.213	-

(1) Corresponde principalmente a los intereses y multas correspondientes a impuestos pendientes de pago que fueron provisionados.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de impuestos por pagar están conformados de la siguiente manera:

Detalle	2011	2010
Retenciones en la fuente de IR	237.023	187.550
Impuesto al Valor Agregado – IVA y Retenciones en la fuente de IVA	291.552	108.437
Impuesto a la renta por pagar (2)	-	27.250
Total	528.575	323.237

(2) Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía ha efectuado el "neteo" de las cuentas de impuestos por pagar con los saldos por crédito tributario que mantiene a la fecha.

11. 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:

	2011	2010
Saldo al comienzo del año	15.721	45.869
Provisión del año	-	15.721
Pagos efectuados	(15.721)	(45.869)
Saldo al fin del año (3)	-	15.721

(3) La Compañía no ha registrado la debida provisión debido a que generó una pérdida en el período.

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% (15% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, 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.

La reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2011	2010
Utilidad según estados financieros, neta de participación a Trabajadores	(6.499)	89.087
(+) Gastos no deducibles	287.887	96.750
(-) Ingresos exentos	(3.300)	(60.535)
Gastos no deducibles atribuibles a ingresos exentos	3.305	18.246
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	6.343
Deducción por incremento de empleados	(9.499)	(40.890)
Utilidad gravable	271.894	109.001
24% Impuesto a la renta (25% para el 2010)	65.255	27.250
Total impuesto a la renta cargado en resultados	65.255	27.250
Anticipo calculado	23.959	25.875

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.

Durante el año 2011, la Compañía no tuvo la necesidad de realizar el pago de anticipo de impuesto a la renta por USD\$ 25.875 debido a que las retenciones que le efectuaron en el período superaron el valor del anticipo calculado.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2006 y están pendientes de revisión las declaraciones del 2008 al 2011.

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.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

13. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los ingresos diferidos corresponden a contratos firmados con clientes por servicios de mantenimiento de programas para computadores, provistos por la Compañía, los cuales son reconocidos como ingresos una vez que se ha prestado el servicio. Los movimientos de los ingresos diferidos fueron como sigue:

Detalle	2011	2010
Saldos al comienzo del año	322.447	321.287
Adiciones	744.864	904.251
Apropiación a resultados	(841.402)	(903.091)
Saldos al fin del año	225.909	322.447

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- Al 31 de Diciembre del 2011 el capital social es de USD\$ 21.680 dividido en 542.000 acciones al valor nominal de US\$0.04 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2010 el capital social fue de USD\$ 1.680, con fecha 17 de Noviembre del 2010 mediante escritura pública se resuelve el aumento de capital por USD \$20.000 mismo que fue inscrito en el registro mercantil el 7 de Enero del 2011.

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.

15. CONTRATOS

Contrato de Distribución de Programas de Pleno Uso (Full Use).- Con fecha 11 de agosto del 2011, 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.

16. CONTINGENTES

A continuación detallamos asuntos incluidos en la respuesta a la confirmación recibida por parte del asesor jurídico de STRUCTURED INTELLIGENCE S.A., respecto a la información sobre trámites o procedimientos administrativos; arbitrales; judiciales o extrajudiciales y juicios iniciados por el Señor Javier Tobar Tobar y su estado actual, con corte al 31 de diciembre del 2011:

Fecha de inicio del trámite	17-08-2009	Juzgado II de Trabajo de Pichincha
Nombre del demandante:	Javier Tobar Tobar	
Cuantía Original:	USD \$ 120.000	
Causa de la demanda:	Pago de comisiones	
El 2 de febrero del 2011 se realizó la audiencia definitiva. Objetivamente la Compañía considera que ha demostrado que el ex empleado ha percibido todos los valores sobre los que demanda, incluso le pagó en exceso. El Abogado recomendó establecer una provisión para cubrir este contingente sin embargo, la Compañía al no haber podido estimar de manera adecuada el valor a provisionar no ha efectuado la provisión requerida.		
Estado del Trámite:	Se está a la espera de la sentencia.	

Fecha de inicio del trámite	10-03-2010	Juzgado VII de Trabajo de Pichincha
Nombre del demandante:	Javier Tobar Tobar	
Cuantía Original:	USD \$ 250.000	
Causa de la demanda:	Pago de indemnización por despido intempestivo	
El 8 de julio del 2010 se realizó la audiencia preliminar, la audiencia definitiva se encuentra prevista para el 16 de junio del 2011. Objetivamente la Compañía considera que ha demostrado que no existió un despido intempestivo. El Abogado recomendó establecer una provisión para cubrir este contingente por USD\$ 25.000, la Compañía al no haber podido estimar de manera adecuada el valor a provisionar no ha efectuado la provisión requerida.		
Estado del Trámite:	Se está a la espera de la sentencia.	

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros mayo 31 del 2012 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.