

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
Soluciones Informáticas del
Futuro Si Futuro S. A.**

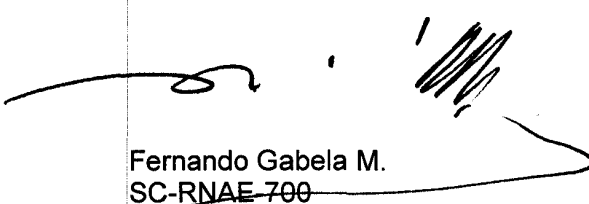
1.- He realizado una Auditoría del estado de situación general de **Soluciones Informáticas del Futuro Sifuturo S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y del flujo del efectivo por el periodo terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Empresa y, la mía es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la Auditoría que practico.

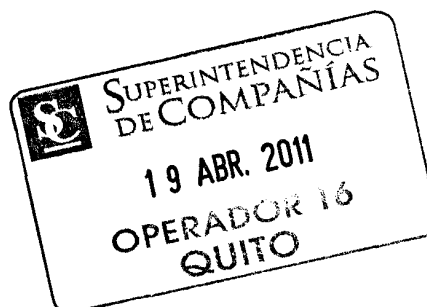
2.- El examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el país; tales normas, requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La Auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros de **Soluciones Informáticas del Futuro Sifuturo S. A.**

La Auditoría comprende también, una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, de las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de **Soluciones Informáticas del Futuro Sifuturo S. A.**, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de Auditoría me provee de una base razonable para expresar una opinión.

3.- En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Soluciones Informáticas del Futuro Sifuturo S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009 los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Marzo, 31 del 2011.


Fernando Gabela M.
SC-RNAE-700



SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SI FUTURO S. A.
BALANCE DE SITUACION GENERAL
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en US\$)

ACTIVOS			2010	2009	PASIVOS			2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			<i>notas</i>		PASIVO CORRIENTE			<i>notas</i>	
Caja - Bancos, inversiones	3	233.010,38		183.207,33	Préstamo por pagar corto plazo		5.092,53		27.552,18
Cuentas por Cobrar Clientes	4	250.193,17		145.859,20	Proveedores	10	887.634,75		363.055,63
Provisión cuentas incobrables	5	-8.062,72		-5.763,81	Beneficios Sociales y patronales por Pagar	11	26.102,83		22.238,39
Anticipo Sueldos, Honorarios y Comisiones		67.062,09		8.134,27	Tarjetas de crédito por pagar		6.901,86		10.384,37
Préstamos por Cobrar Empleados		12.611,03		66.949,29	Impuestos Fiscales por Pagar	12	83.148,49		39.400,40
Anticipo Proveedores	6	18.205,87		4.102,75	Otras cuentas por pagar	13	43.643,25		54.127,36
Otras Cuentas por Cobrar		20.000,00		120,00	Anticipo clientes	14	43.170,22		179.715,69
Impuestos Fiscales por Cobrar	7	113.573,23		104.689,80	Total Pasivo Corriente		1.095.693,93		696.474,02
Otras cuentas por cobrar empleados		1.708,02		4.783,96					
Inventarios Mercaderías	8	603.292,84		297.320,16	PASIVO LARGO PLAZO				
Total Activo Corriente		1.311.593,91		809.202,95	Préstamos por Pagar	15	246.013,61		143.114,45
					Pasivos diferidos		0,00		21.508,65
Activo Fijo Neto	9	368.812,41		322.551,27	Total Pasivo Largo Plazo		246.013,61		164.623,10
Activos diferidos		2.316,04		2.068,88	PATRIMONIO				
					Capital Social	16	68.000,00		68.000,00
					Reserva Legal	17	8.042,12		8.042,12
					Reserva de Capital	18	34.185,37		34.185,37
					Reserva de Valuación	19	109.893,34		109.893,34
					Utilidades (Perdidas) Acumuladas		52.605,15		0,00
					Utilidad del Ejercicio		68.288,84		52.605,15
					Total Patrimonio		341.014,82		272.725,98
TOTAL ACTIVOS		1.682.722,36		1.133.823,10	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.682.722,36		1.133.823,10

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SI FUTURO S.A.
ESTADO DE UTILIDADES
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en US\$ dólares)

		2010	2009
INGRESOS	<u>notas</u>		
Ingresos Operacionales	20	4.675.996,51	1.616.589,71
(-) Costos de Ventas	21	-3.572.472,71	-1.001.951,02
Utilidad Bruta en Ventas		<u>1.103.523,80</u>	<u>614.638,69</u>
GASTOS			
Gastos de Administración	22	267.242,46	176.032,59
Gastos de Ventas	23	412.158,91	181.341,20
Gastos Financieros	24	355.833,59	155.063,29
Total Gastos		<u>1.035.234,96</u>	<u>512.437,08</u>
Utilidad antes de participación Trabajadores		68.288,84	102.201,61
15% Participación Trabajadores		0,00	-15.330,24
Utilidad antes de impuestos		0,00	86.871,37
25% impuesto a la Renta		0,00	-28.421,20
Reserva Legal		0,00	-5.845,02
Utilidad neta del ejercicio		<u>68.288,84</u>	<u>52.605,15</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SI FUTURO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en US\$ dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva Valuación	Utilidades (pérdidas) Acumuladas	Utilidad Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31/Dic/2008	68.000,00	2.197,10	34.185,37	109.893,34	-2.371,22	16.700,09	228.604,68
Transferencia a resultados acumulados						-16.700,09	-16.700,09
Utilidad neta del ejercicio						52.605,15	52.605,15
Asignación reserva legal		5.845,02					5.845,02
Ajuste y reclasificaciones					2.371,22		2.371,22
Saldo al 31/Dic/2009	68.000,00	8.042,12	34.185,37	109.893,34	0,00	52.605,15	272.725,98
Transferencia a resultados acumulados					52.605,15	-52.605,15	0,00
Utilidad del ejercicio						68.288,84	68.288,84
Saldo al 31/Dic/2010	68.000,00	8.042,12	34.185,37	109.893,34	52.605,15	68.288,84	341.014,82

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SI FUTURO S. A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009
(expresado en US\$)

	2010	2009
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL EJERCICIO	68.288,84	52.605,15
<i>Más: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo</i>		
Depreciaciones	36.106,24	30.218,48
Provisión para incobrable	2.298,91	1.243,64
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:		
Cientes por cobrar	-104.659,20	10.709,85
Anticipo sueldos, honorarios y comisiones	-58.927,82	-8.134,27
Préstamos por cobrar empleados	54.338,26	-54.571,86
Anticipo proveedores	-14.103,12	-1.838,17
Otras cuentas por cobrar	-19.880,00	2.421,70
Depósitos en garantía	0,00	29.001,69
Impuestos fiscales por cobrar	-8.883,43	-8.710,64
Otras cuenta por cobrar empleados	3.075,94	-3.667,40
Inventarios mercaderías	-305.972,68	-41.013,62
Activos diferidos	-247,16	-345,72
Proveedores	524.579,12	38.412,22
Tarjetas de crédito por pagar	-3.482,51	1.902,57
Beneficios sociales y patronales por pagar	3.864,44	2.010,73
Impuestos fiscales por pagar	43.748,09	12.146,57
Otras cuentas por pagar	-10.484,11	12.380,56
Anticipos clientes	-136.545,47	12.485,14
Pasivos diferidos	-21.508,65	-
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	51.605,69	87.256,62
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos por pagar	102.899,16	24.579,79
Préstamos por pagar corto plazo	-22.459,65	45.619,67
EFFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	80.439,51	70.199,46
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Movimiento en activos fijos neto	-82.242,15	-5.832,54
EFFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-82.242,15	-5.832,54
Aumento (disminución) neto expresado en caja, Bancos	49.803,05	151.623,54
CAJA, BANCOS AL INICIO DEL AÑO	183.207,33	31.583,79
CAJA, BANCOS AL FINAL DEL AÑO	233.010,38	183.207,33

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SIFUTURO S. A

**Notas a los estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2010 con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2009**

Nota 1. OPERACIONES

La economía financiera mundial está experimentando una recuperación parcial luego una crisis financiera, el incremento parcial del precio del petróleo que sustentan las bases de la economía de la República del Ecuador por la exploración, explotación y comercialización de este producto, recuperación de las remesas del exterior por parte de los emigrantes ecuatorianos convertido en un mecanismo de financiamiento importante de nuestra economía para una expectante recuperación sumados otros factores financieros inherentes, han aportado al presupuesto del Estado con reducción de brechas importantes y que se prevé a mediano plazo una importante recuperación, los mercados sobre todo de los Estados Unidos e Unión Europea han incrementado las fuentes de financiamiento, la reducción constante de las tasas de interés tiene como resultado una reactivación del aparato productivo cuyo objetivo principal se experimenta en la reducción de índices inflacionarios y en consecuencia un mejor poder adquisitivo en la economía nacional, con resultados positivos en las empresas del país.

El Gobierno del Ecuador a través de sus autoridades económicas implementa mecanismos de recuperación y reducción del riesgo país a efectos de conseguir el incremento de las inversiones del exterior.

Los Estados Financieros adjuntos deben ser interpretados considerando la situación antes mencionada.

La Empresa fue constituida en la República del Ecuador a partir del 14 de mayo de 1998, Notaria Décimo Sexta del Cantón Quito; con fecha 8 de noviembre de 2002 la escritura pública sobre el aumento de capital y reforma de estatutos de la Empresa de acuerdo a escritura Publica de la Notaria 26 del Cantón Quito acordados en la Junta General extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 7 de noviembre de 2002.

Objeto.- Con fecha 6 de octubre del 2008 mediante acta de Junta de Accionistas resuelve conocer y aprobar la Reforma de los estatutos de Sifuturo S.A., en el Capitulo del Objeto Social el cual se constituye en agente representante o distribuidor de empresas nacionales y extranjeras para la importación, comercialización, prestación de servicios de asesoría, reparación, mantenimiento, y desarrollo de software para distintas áreas del conocimiento humano, adicionalmente podrá desarrollar las más generales actividades en el área de computación, la administración y sistemas informáticos sin restricción alguna, prestará servicios de compra-venta, distribución, representación, comercialización de cableado estructurado, transformadores eléctricos, partes y equipos eléctricos en general, para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar toda clase de actos y contratos legalmente permitidos en el Ecuador.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Domicilio.- Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias y sucursales en las demás ciudades de la republica o en el exterior.

Plazo.- Cincuenta años a contar desde la fecha de su inscripción en el registro mercantil.

Con fecha 6 de enero del 2010, se efectúa una cesión de acciones por 2.720, ordinarias y nominativas, de un US\$ dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal cada a favor del accionista Señor Edwin Patricio Camino Herrera, cesión que es informada a la entidad de control Superintendencia de Compañías para su registro y verificación con fecha 20 de febrero del 2010, dicha cesión comprende la totalidad de derechos y obligaciones sobre las acciones cedidas e involucra derechos sobre reservas, reservas por revalorización de del patrimonio sin restricción, superávit, utilidades retenidas, aumentos de capital en trámite y por otros conceptos explicados en los documentos habilitantes.

Nota 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estados Financieros:

Bases de Presentación.- Los estados financieros básicos han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador excepto en aquellas situaciones específicas que no están contempladas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas normas fueron emitidas en los años 2000 y 2002 que fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIF), sin embargo no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador y las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios introducidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad IASB.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No: 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 difirió la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad IAB y determinó que los estados financieros de la Compañía a partir del año 2012 sean preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y establece el año 2011 como año de transición para dicha implementación debiendo la Junta de Socios aprobar el plan de implementación y conocer los efectos de esta aplicación hasta el 30 de septiembre del 2011.

Mediante Resolución SC.Q.ICP.AIFRS.11.01. Registro Oficial No. 372 de 27 de enero de 2011 de la Superintendencia de Compañías dispone que las compañías y entes sujetas al control de la Superintendencia de Compañías definidos en el primer artículo numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.010. de 20 de noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre, aplicarán las NIIF's completas.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Adicionalmente deberá implementar un cronograma de implementación el cuál constará como mínimo un plan de capacitación, plan de implementación y el diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Dicha información deberá ser aprobada por la junta general de accionistas, adicionalmente este grupo de empresas elaboraran, para sus respectivos periodos de transición la siguiente información:

- a) Conciliación de Patrimonio neto reportado bajo Nec al patrimonio NIIF's, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición.
- b) Conciliaciones de los estados de resultados bajo NIIF's.
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujo del efectivo, previamente presentado bajo Nec.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La Conciliación del patrimonio neto deberá ser aprobada por el Directorio o por el organismo estatutariamente facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2001 en caso de Si Futuro S.A., y ratificada por la junta de accionistas.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse al 1 de enero del 2012 según corresponda.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Fondos Efectivos.- Los fondos de caja y cuentas corrientes bancarias están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

Cuentas por Cobrar.- Se encuentran registradas y debidamente segregadas de acuerdo al tipo de operación y servicio y/o de acuerdo a la relación contractual respecto a plazo y vencimiento con sus clientes.

Inventarios.- Los inventarios están valorados al costo promedio.

Activos Fijos.- Son registrados al costo histórico y/o ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo dispuesto por la NEC 17, menos la depreciación acumulada, el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

Los activos fijos sujetos al proceso de venta y/o retiro se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dicho proceso se registra cuando se causa.

Depreciaciones.- Para el cálculo de la depreciación se utiliza el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúan entre 3 y 10 años.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Pasivos.- Las obligaciones se encuentran registradas, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a los pasivos que mantiene la Empresa.

Resultados.- Los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las operaciones correspondientes.

Las operaciones de ingresos y gastos denominados varios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2010 y están separadas de las operaciones normales.

Seguridad Social.- En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, **Soluciones Informáticas del Futuro Sifuturo S. A.** ha efectuado aportaciones al IESS, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva.

Dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

Jubilación Patronal.- De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. El cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma empresa. En el R. O. No.359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares.

Reserva por Desahucio.- En los casos de terminación de la relación laboral por Desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años prestados en la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2010, ha dispuesto el estudio así como el registro del resultado del mismo a través de las reservas antes mencionadas. Ver nota 14.

Patrimonio de los Accionistas.- El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa esta registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2010

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del impuesto a la renta, se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, antes del cálculo del impuesto a la renta.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Impuesto a la Renta.- La provisión para el impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del ejercicio en que se devengan en base al impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% de las utilidades gravables, a partir del ejercicio 2001 dicha tasa se redujo al 15% si las utilidades eran reinvertidas por el contribuyente.

Nota 3. Caja-Bancos

Compuesto por:

	2010	2009
Banco de Machala Cta. Cte.114002394	1.413,65	31,75
Produbanco Cta. Cte.02005029054	52.104,09	46.586,13
Banco Rumihahui Cta. Cte 8006154804	99.054,72	136.589,45
Caja Chica	437,92	0,00
Inversiones cort. Plazo (1)	80.000,00	0,00
Total Fondos Disponibles	233.010,38	183.207,33

(1) Corresponde a un Certificado de Depósito No. 8080709610 a plazo en dólares nominativo en el Banco Rumihahui a un plazo de 91 días y al 4.50% anual.

Nota 4. Cuentas por Cobrar Clientes

Compuesto por:

	2010	2009
Datamilenium S.A.	12.671,48	14.021,48
Contecon Guayaquil Cia. Ltda.	21.708,35	0,00
Emap	0,00	2.117,50
Empresa Eléctrica Regional del Sur	394,90	5.141,40
Empresa Pública de Hidrocarburos	110.705,70	0,00
Farcomed	0,00	6.450,82
Instituto Ecuator. Seguridad Social	8.043,06	60.217,50
Industrias Ales	1.358,50	18.467,90
Laboratorios Life	9.963,80	0,00
Patricio Cadena	5.511,33	0,00
Nexsys Ecuador	33.000,00	0,00
Pinturas Cóndor S.A.	9.268,61	119,32
Otros menores	37.567,44	39.123,28
Total US\$	250.193,17	145.659,20

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 5. Provisión cuentas incobrables

La Empresa ha provisionada el 1% sobre los movimientos de cartera de clientes a efectos de cubrir riesgos de incobrabilidad y de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno de acuerdo al siguiente detalle

Saldo al 31 de diciembre del 2009	5.763,81
Movimiento del año	<u>2.298,91</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>8.062,72</u>

Nota 6. Anticipo Proveedores

Corresponde a valores entregados a diferentes proveedores para adquisición especialmente de equipos electrónicos, licencias, trámites de desaduanización de importaciones, consultorías técnicas de acuerdo al siguiente resumen:

Anticipos entregados en el ejercicio	608.669,68
Anticipos liquidados durante el ejercicio	<u>-590.463,81</u>
Saldo por liquidar US\$	<u>18.205,87</u>

Nota 7. Impuestos Fiscales por Cobrar.- Conformado por los Créditos Tributarios acumulados a favor de la Empresa respecto de Impuesto a la Renta y retenciones en la fuente de periodos anteriores y del presente periodo fiscal, así como el Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado de acuerdo al siguiente detalle:

	2010	2009
Crédito Tributario Impuesto a la Renta año 2003	15.953,96	15.953,96
Crédito Tributario Impuesto a la Renta año 2004	8.936,36	8.936,36
Crédito Tributario Impuesto a la Renta año 2005	16.148,04	16.148,04
Crédito Tributario Impuesto a la renta 2007	19.497,93	19.497,93
Crédito Tributario Impuesto a la renta 2008	1.807,41	8.874,17
Crédito Tributario impuesto renta año 2009	0,00	21.354,44
Crédito Tributario impuesto renta año 2010	51.229,53	0,00
Crédito tributario IVA	<u>0,00</u>	<u>13.924,90</u>
Total US\$	<u>113.573,23</u>	<u>104.689,80</u>

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 8. Inventarios

Compuesto por:

	Saldos 2009	Ingresos	Egresos	Saldo 2010
Inventarios en bodega	303.720,79	3.278.007,76	-2.976.993,72	604.734,83
Inventarios en tránsito	-6.400,63	101.668,47	-96.709,83	-1.441,99
Total	297.320,16	3.379.676,23	-3.073.703,55	603.292,84

Corresponde a adquisición de equipos electrónicos para cumplir con los contratos con sus clientes y que adicionalmente su inventario se conforma por compra de licencias de utilización de sistemas, y accesorios de repuestos de los equipos de computación en general.

Nota 9. Activos Fijos

Compuesto por:

Costo Histórico	Saldo 2009	Adiciones	Retiros	Saldo 2010
Muebles y Enseres	7.403,00	1.550,00		8.953,00
Equipo de Oficina	3.432,93	1.604,18		5.037,11
Equipo de Computación	282.773,56	54.316,00		337.089,56
Vehículos	54.456,66	24.897,20		79.353,86
Edificios y construcciones	243.340,37	0,00		243.340,37
Total costo histórico	591.406,52	82.367,38	0,00	673.773,90
Depreciación Acumulada				
Muebles y Enseres	-10.396,36	-21.019,19		-10.622,83
Equipo de Oficina	-11.528,60	-23.441,22		-11.912,62
Equipo de Computación	-163.973,22	-338.965,57		-174.992,35
Vehículos	-43.241,51	-98.792,60		-55.551,09
Edificios y construcciones	-39.715,56	-91.598,16		-51.882,60
Total deprec. Acumulada	-268.855,25	-573.816,74	0,00	-304.961,49
Activo Fijo Neto	322.551,27			368.812,41

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio es de US\$ 36.106,24, de acuerdo a los siguientes índices de depreciación:

Índices de depreciación Utilizados por la Empresa

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículos	20%
Edificios y construcciones	5%

Nota 10. Proveedores

Compuesto por:

	2010	2009
Proveedores de mercadería		
Avnet Technology Slution Ecuador (1)	592.022,67	0,00
Jara J. Arturo G.	0,00	79,58
Tallard Technologies Ecuador S.A.	0,00	344.735,96
Kimbrer Computer A/S	3.571,77	6.950,00
Abad CH. Leticia F.	0,00	193,20
Cartimex S.A.	8.063,04	0,00
Colvida S. A.	196,22	196,22
Coopseguros S. A.	2.007,12	2.007,12
Grupo Microsistemas Jovchsa S.A.	0,00	330,00
Andrés López	30.900,00	0,00
Laar Courier Express S. A.	0,00	283,00
Otecel S. A.	1.169,74	789,97
Sánchez M. Henry I.	338,88	338,88
Sandra Roca	8.406,00	0,00
Seguros Colón S. A.	0,00	2.800,56
SGS	0,00	294,64
Otros menores y valores acreedores	17.184,31	4.056,50
Garantías por mantenimiento (2)	223.775,00	0,00
Total US\$	887.634,75	363.055,63

- (1) Corresponde a la adquisición de sistemas de equipos de software completos de IBM, servidores, utilitarios e equipo electrónico sofisticado utilizados en el servicio de programas integrales de usuarios especialmente de compañías.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



- (2) La Empresa registra valores por garantías técnicas que tendrán una duración de hasta 5 años contados a partir de la entrega de los stocks de partes y repuestos acordes a las especificaciones técnicas del fabricante, esta garantía se aplica a los contratos firmados con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, el primero firmado el 12 de marzo del 2010 en la Notaría Trigésimo Tercera, cuyo objeto de el Plan denominado Solución de Actualización Tecnológica de la Plataforma HOST del IEES por un valor de US\$ 1.248.000, y el contrato firmado el 23 de abril del 2010 en la Notaría Vigésimo Octava, cuyo objeto suministrar, instalar y entregar equipos informáticos para las dependencias administrativas y médicas del IEES

Nota 11. Beneficios Sociales

Conformado por:

	2009	pagos	asignación	2010
Aportes al IEES	2.374,60	-58.016,10	68.975,52	13.334,02
Fondos de Reserva	783,36	-20.546,20	23.056,37	3.293,53
Préstamos IEES	1.146,50	-22.390,53	24.858,31	3.614,28
Décimo Tercer sueldo	1.316,70	-18.880,91	22.164,61	4.600,40
Décimo cuarto sueldo	1.286,99	-3.183,04	3.042,67	1.146,62
Vacaciones	0	-10.968,43	11.082,41	113,98
15% Partic. Trabajado.	15.330,24	0,00	0,00	0,00
Total US\$	22.238,39	-133.985,21	153.179,89	26.102,83

Nota 12. Impuestos Fiscales por Pagar

Compuesto por:

Concepto	2009	pagos	asignación	2010
IVA a pagar	611,34	-51.730,92	99.538,34	48.418,76
Retenciones en la fuente	10.367,86	-82.617,52	106.979,39	34.729,73
Impuesto a la renta	28.421,20	-28.421,20	0,00	0,00
Total US\$	39.400,40	-162.769,64	206.517,73	83.148,49

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 13. Otras Cuentas por Pagar

Compuesto por:

Beneficiario	2009	Crédito	Pagos	2010
Préstamo de terceros	4.535,45		-4.535,45	0,00
Juan C. Araujo	757,31		-757,31	0,00
Comisiones por pagar	47.473,54	43.463,10	-47.473,54	43.463,10
Jonathan Rodríguez	0,00	242,30	-62,15	180,15
Garantías por Pagar	1.350,00		-1.350,00	0,00
Otros menores	11,06		-11,06	0,00
Total	54.127,36	43.705,40	-54.189,51	43.643,25

Dentro de esta cuenta se registran los préstamos efectuados por funcionarios, por terceros a Soluciones Informáticas del Futuro Sifuturo S. A., el cual a la fecha de este informe se encuentran cancelados de acuerdo a los términos contractuales que fueron previamente acordados, de igual forma se registran las comisiones especialmente a sus vendedores entre los cuales constan también sus accionistas que efectúan las actividades de venta y que se reconocen comisiones por este concepto, por tanto la Empresa a través de su Administración se encuentra cumpliendo sus compromisos contractuales.

Nota 14. Anticipos clientes.- En esta cuenta se registran los anticipos a proveedores de acuerdo a las diferentes cláusulas de los contratos firmados y que una vez cumplidos los servicios que en su mayoría corresponde a adquisición de equipos electrónicos, partes y piezas de equipos son liquidados de conformidad con los plazos determinados en sus cláusulas contractuales.

Compuesto por:

INNFA	245,80
F:V: área Andina	14.702,80
Farcomed	3.350,95
Alianza de Seguros S.A.	24.780,95
Total US\$	43.080,50

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 15. Préstamos por pagar a largo plazo

Compuesto por:

Institución Bancaria	Numero de Operación	Capital	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimien.	Tasa de Interés	Porción Largo Plazo
Banco General Rumifahui	GAFRV004	122,000.00	29/09/2006	29-sep-13	10,50% reajust.	65.931,32
Inacorp	S/N	77,183.13		un año renov	reajustble	37.183,13
Importadora Tomebamba	6-002-5281	20.776,68	01/07/2010	01/06/2013	gradual	9.237,16
Provisión Jubilac. Patro.						114.875,00 (1)
Provisión Desahucio						18.787,00 (2)
Total						<u>246.013,61</u>

- (1) La provisión para Jubilación Patronal fue efectuada de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo por un mínimo de 25 años o más de servicio en forma continua con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores los trabajadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en condición de afiliados al IEES. Al 31 de diciembre del 2010, la Empresa tiene registrada una provisión sustentada en un estudio de cálculo actuarial, el cual ha considerado:

Una reserva actual deducible por obligaciones de pago de pensiones para funcionarios activos con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años. La valoración de esta Reserva requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a normas locales o de acuerdo a normas Internacionales de Contabilidad como las FAS 87 y las IAS 19.

- (2) El Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno considera la Ley de Equidad Tributaria en el Ecuador de conformidad con el RO 242 del 20 de diciembre del 2007 sobre el cálculo de Reservas de Desahucio y que contempla el Código de Trabajo en sus artículos 184,185,186,190,233, mediante el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración por cada uno de los años de los servicios prestados a la misma empresa, adicionalmente el artículo 25 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno se considera ala Reserva por Desahucio como un gasto deducible. La Empresa aplicó dicha reserva para sus trabajadores igual y mayor a 10 años de servicio.

La Empresa a través de su Administración se encuentra pagando sus obligaciones con las diferentes instituciones financieras así como los préstamos de terceros que ha recibido durante el ejercicio económico.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 16. Capital Social.- La Empresa con fecha 13 de octubre del 2008 reforma sus estatutos sociales de conformidad con la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 6 de octubre del 2008 modifica el objeto social el cual se encuentra explicado en la nota 1 Operaciones. Con fecha al 8 de noviembre del 2002 procedió al aumento de capital y reforma de estatutos de conformidad con la escritura en la notaria Vigésimo Sexta del Cantón Quito, aumento a US\$ 68.000 dividido en 68.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, los documentos habilitantes de dicho aumento de acuerdo al acta de junta general extraordinaria de accionistas del 7 de noviembre del 2002 y aprobado por la Superintendencia de Compañías de acuerdo a la resolución No. 03.Q.IJ1692 del 9 de mayo del 2003. Con fecha 6 de enero del 2010 se transfiere 2.720 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una de valor nominal y pagadas en su totalidad, el siguiente cuadro de integración:

Nombre Accionista	Nacionalidad	Número	Valor	Capital Social	Porcentaje
		acciones	acción	Actual US\$	Participación
Juan C. Araujo Donoso	Ecuador	25.840	1,00	25.840,00	38%
Patricio Camino Herrera	Ecuador	23.800	1,00	23.800,00	35%
Marcelo Chiriboga Arteta	Ecuador	18.360	1,00	18.360,00	27%
Total		68.000		68.000,00	100%

Nota 17. Reserva Legal.- La Ley de Compañías dispone que por lo menos el 10% de la utilidad neta sea apropiado como reserva legal hasta que alcance un mínimo del 50% del Capital Social, se efectuarán de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.

Esta Reserva no está disponible para el pago de dividendos a los accionistas, ni absorción de pérdidas, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2010 la empresa no asignó ningún valor por este concepto.

Nota 18. Reserva de Capital.- Constituyen 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, transferidos a esta cuenta producto adicionalmente de la aplicación de la NEC 17. Esta reserva es total o parcialmente capitalizada después de compensar pérdidas acumuladas y/o del ejercicio en curso de acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 017.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 19. Reserva De Valuación.- Al 31 de diciembre del 2010 dicha reserva presenta un saldo de US\$ 109.893,34 diferencia que corresponde entre el Costo Histórico anterior y el avalúo practicado el 29 de septiembre de 2006 por la Compañía Actival S.A. y que tiene un valor según avalúo a esa fecha por US\$ 243.340,37 de acuerdo al siguiente detalle:

Valor según Avalúo	243.340,37
Costo Histórico Bien Inmueble según libros	133.447,03
Reserva de valuación	109.893,34

De conformidad con la base legal con el R.O. No. 146 del 22 de agosto del 2000, y de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías 01-Q.ICI 017 en su Art. 7 el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Valuación podrá dedicarse a compensar las pérdidas acumuladas y del presente ejercicio. Por ningún concepto podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar la parte disoluta del capital social.

Nota 20. Ingresos Operacionales

Compuesto por:

	2010	2009
Ventas Equipos	4.907.014,24	1.086.808,33
Ventas Licencias Software	168.373,44	90.057,68
Consultoría y Capacitación	880,00	0,00
Programación	98.736,50	10.447,00
Servicios Prestados	380.252,85	396.736,56
Arrendamiento de Equipos	37.661,60	19.281,60
Incentivos y comis. ganadas	40.885,93	85.378,86
Descuentos en ventas	-1.004.491,74	-79.821,43
Otros Ingresos	46.683,69	7.701,11
Total US\$	4.675.996,51	1.616.589,71

Nota 21. Costo de Ventas

Compuesto por:

	2010	2009
Costos por Venta de Equipos	3.033.455,68	846.738,17
Costo por Licencias Software	139.018,61	103.874,67
Costos por Programación	55.373,51	0,00
Costos por Servicios Prestados	344.549,91	51.390,39
Costos Arrendam. de Equipos	75,00	0,00
Otros valores menores	0,00	-52,21
Total US\$	3.572.472,71	1.001.951,02

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 22. Gastos de Administración

Compuesto por:

	2010	2009
Beneficios Sociales	131.586,24	19.180,79
Gastos Generales Administrativos	3.583,61	4.622,98
Afiliaciones y suscripciones	2.112,57	2.074,38
Mantenimiento y suministros oficina	2.350,24	2.214,30
Servicios Básicos	15.082,23	10.559,16
Servicios Bancarios	1.500,29	1.498,85
Honorarios y servicios de terceros	19.873,35	22.481,38
Impuestos Tasas y Contribuciones	10.860,94	7.086,93
Depreciaciones	36.106,24	30.218,48
Mantenimiento Vehículos	14.057,82	1.810,39
Mantenimiento Edificios y Construcc.	12.195,09	1.589,50
Seguros prepagados	3.694,04	3.825,47
Baja de Equipos	0,00	2.323,82
Gastos no deducibles	10.935,11	26.618,36
Gasto Iva	1.005,78	2.124,63
Provisión cuentas incobrables	2.298,91	1.243,64
Total US\$	267.242,46	176.032,59

Nota 23. Gastos de Ventas

Compuesto por:

	2010	2009
Sueldos y Bonificaciones	161.072,09	122.502,07
Beneficios Sociales	119.818,62	18.229,66
Gastos de Comercialización	78.971,54	13.231,08
Suministros y materiales de oficina	6.533,29	3.896,84
Viajes y movilizaciones	38.253,42	19.654,26
Gastos generales ventas	7.509,95	1.538,82
Otros gastos	0,00	2.288,47
Total	412.158,91	181.341,20

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Nota. 24. Gastos Financieros, comisiones pagadas y otros

Compuesto por:

	2010	2009
Gastos financieros	13.699,64	16.580,68
Comisiones Pagadas (1)	339.024,71	138.287,54
Intereses y multas	3.109,24	195,07
Total US\$	355.833,59	155.063,29

(1) Valores que corresponden a pagos efectuados por comisiones a terceros operaciones que están respaldados con las correspondientes facturas

Nota 25. Conciliación Tributaria

Al 31 de diciembre 2010 la Empresa presentó su declaración del Impuesto a la Renta de conformidad con lo establecido en la Ley De Régimen Tributario de acuerdo al siguiente resultado:

	2010	2009
Utilidad del Ejercicio	68.288,84	102.201,61
15% Participación Trabajadores	-10.243,33	-15.330,24
Utilidad Gravable	58.045,51	86.871,37
(+) Gastos no deduc. en el país	13.719,71	26.813,43
Utilidad Gravable	71.765,22	113.684,80
Impuesto a la Renta Causado	17.941,31	28.421,20
Retenciones en la Fuente	51.229,53	-21.354,44
Saldo favor del contribuyente	33.288,22	21.305,34

Nota 26. Contingencias

De acuerdo a la información recibida de los asesores legales de la Empresa, existe un juicio laboral sujeto a una audiencia preliminar y que se producirá en agosto 2011, el informe no especifica la cuantía de la demanda ni la probabilidad de un fallo a favor de **Soluciones Informáticas del Futuro Sifuturo S. A.**

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Nota 27. Eventos subsecuentes

Hasta la emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración pudieran tener efecto sobre los estados financieros adjuntos y que no hayan sido revelados en dichos estados.
