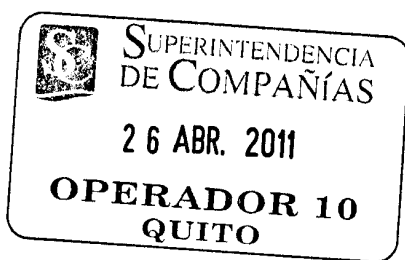




BINARIA SISTEMAS C. LTDA.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**



Elizabeth J. Reyes G.

Av. Alonso de Angulo Oe2-896 y Galo Molina
Teléfono (593-2) 2657919 – (593-2) 2655915
Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Socios de **BINARIA SISTEMAS C. LTDA.**

1. He auditado los balances generales adjuntos de **BINARIA SISTEMAS C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basada en mis auditorías. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditoría, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

(Continúa...)

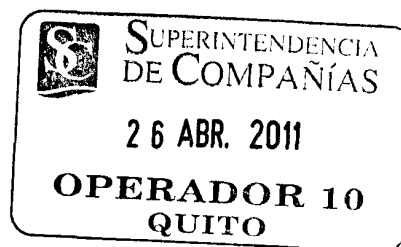
Elizabeth J. Reyes G.

(...Continuación)

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.
6. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BINARIA SISTEMAS C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
7. De acuerdo a lo que se señala en la Nota 2, a partir del año 2012 la compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información financiera, siendo su año de transición el año 2011.

Abril 20 del 2011.

Ing. Elizabeth Reyes
SC. RNAE No. 452



BINARIA SISTEMAS C. LTDA.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	3	796.117	754.872
Cuentas por cobrar comerciales, netas	4	1.721.590	1.580.103
Inventarios	5	744.295	386.836
Otras cuentas por cobrar	6	91.409	135.082
Total activos corrientes		<u>3.353.411</u>	<u>2.856.893</u>
ACTIVOS DE LARGO PLAZO:			
Activos fijos	7	417.662	294.156
Inversiones		340	340
Total activos largo plazo		<u>418.002</u>	<u>294.496</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>3.771.413</u></u>	<u><u>3.151.389</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	8	1.901.321	1.793.504
Cuentas por pagar	9	234.090	253.953
Gastos acumulados por pagar	10	186.052	116.027
Total pasivos corrientes		<u>2.321.463</u>	<u>2.163.484</u>
PASIVOS DE LARGO PLAZO:			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	11	<u>536.820</u>	<u>438.999</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>913.130</u>	<u>548.906</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>3.771.413</u></u>	<u><u>3.151.389</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS C. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS:		
Por venta de equipos y otros	16.542.778	11.898.159
Ingresos por servicios	<u>457.518</u>	<u>311.636</u>
Total	<u>17.000.296</u>	<u>12.209.795</u>
COSTO DE VENTAS	<u>-14.507.563</u>	<u>-10.370.288</u>
MARGEN BRUTO	2.492.733	1.839.507
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>-1.773.048</u>	<u>-1.446.350</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	719.685	393.157
OTROS INGRESOS	39.002	55.311
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>758.687</u>	<u>448.468</u>
Participación a Trabajadores (Nota17)	-113.803	-67.470
Impuesto a la renta (Nota 17)	-145.002	-92.958
UTILIDAD NETA	<u><u>499.882</u></u>	<u><u>288.040</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS C. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)**

	Capital Social (Nota 12)	Reserva legal (Nota 13)	Reserva facultativa (Nota 15)	Reserva de capital (Nota 14)	Utilidades no distribuidas (nota 15)	Utilidades del año	Total patrimonio
Saldo al final del año 2008	64.000	41.510	47.652	140.123	0	304.671	597.956
Tranferencia					304.671	-304.671	0
Reserva legal y facultativa		15.233	139.438		-154.671		0
Pago de dividendos (Nota 15)					-150.000		-150.000
Liberación de reservas y provisión pago de dividendos			-187.090				-187.090
Utilidad del año						288.040	288.040
Saldo al final del año 2009	<u>64.000</u>	<u>56.743</u>	<u>0</u>	<u>140.123</u>	<u>0</u>	<u>288.040</u>	<u>548.906</u>
Tranferencia y corrección saldo inicial					287.382	-288.040	-658
Pago de dividendos (Nota 15)					-135.000		-135.000
Utilidad del año						499.882	499.882
Saldo al final del año 2010	<u>64.000</u>	<u>56.743</u>	<u>0</u>	<u>140.123</u>	<u>152.382</u>	<u>499.882</u>	<u>913.130</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	16.862.920	12.476.264
Pagado a proveedores, empleados y otros	-16.415.645	-11.593.690
Ingresos financieros, neto	29.674	14.478
Efectivo neto recibido por actividades de operación:	<u>476.949</u>	<u>897.052</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición neta de activos fijos	-300.046	-143.737
Compra de inversiones largo plazo		-340
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	<u>-300.046</u>	<u>-144.077</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos (Nota 17)	-135.658	-150.000
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-135.658</u>	<u>-150.000</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	41.245	602.975
Saldo al inicio del año	754.872	151.897
Saldo al final del año	<u>796.117</u>	<u>754.872</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del año	499.882	288.040
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto recibido por actividades de operación:		
Depreciación de equipos	176.540	129.982
Provisión de jubilación patronal y desahucio	111.266	69.561
Provisión cuentas incobrables	5.217	16.351
Participación a trabajadores	113.803	67.470
Impuesto a la renta	145.002	92.958
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	-146.704	225.636
Inventarios	-357.459	-91.567
Otras cuentas por cobrar	-101.329	30.357
Proveedores	107.817	295.613
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-63.641	-219.404
Pasivo largo plazo - Desahucio	-13.445	-7.945
EFFECTIVO NETO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>476.949</u>	<u>897.052</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

La compañía se constituyó el 16 de enero de 1979, en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 5 de febrero de 1979. Su objeto social incluye el ensamble, fabricación, importación y comercialización de equipos para el procesamiento de datos, información y sistemas de telecomunicaciones. La compañía presta a sus clientes asesoría informática.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las mismas que son los principios contables de general aceptación en el Ecuador. Las estimaciones y supuestos para la valuación de algunas partidas que se incluyen en los estados financieros así como las revelaciones que se realizan, en criterio de la Administración de la Compañía son razonables. En los casos en que las NEC no consideran tratamientos contables se aplica lo que las Normas Internacionales Contabilidad- NIC señalan.

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas, se incluye a continuación:

- a) **Efectivo y equivalentes.-** Considera el efectivo que se mantiene en cajas, cuentas bancarias de la Compañía e inversiones temporales con vencimiento menor a 90 días.
- b) **Provisión para cuentas incobrables.-** Sirve para cubrir posibles pérdidas que se puedan producir en la recuperación de cartera.
- c) **Valuación de inventarios.-** Los inventarios se valoran al costo de adquisición. La asignación de costos para la venta de equipos se realiza a su costo de adquisición específico; en el caso de costo de ventas de suministros se realiza mediante la fórmula de promedio ponderado.
- d) **Activos fijos.-** Al costo de adquisición, el que se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos. Los activos fijos totalmente depreciados han sido dados de baja de libros y se mantiene control extracontable sobre los mismos.

- e) **Jubilación Patronal y Desahucio.-** Las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio, se realizan con base en un estudio técnico.
- f) **Ingresos, costos y gastos.-** Se registran sobre la base del devengado.
- g) **Participación a trabajadores.-** Se calcula a la tasa del 15% sobre la utilidad gravable.
- h) **Impuesto a la renta.-** La provisión de impuesto a la renta corresponde al 25% sobre la utilidad gravable.
- i) **Registros contables y unidad monetaria.-** Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de marzo del 2000.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador resuelve la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determina que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo a cronograma establecido. Binaria Sistemas Cia. Ltda. debe dar cumplimiento a esta disposición y de acuerdo a Resolución No. 08.G.DSC emitida en Noviembre del 2008, corresponde a la compañía la aplicación de las NIIF a partir del año 2012, siendo su año de transición el año 2011.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	2010	2009
Caja	770	596
Bancos	340.567	496.199
Inversiones temporales (1) (2)	454.780	258.077
	<u>796.117</u>	<u>754.872</u>

- (1) Al 31 de Diciembre del 2010 incluye: saldo de fondo de inversión Interfondos por US\$ 152.286 (rendimiento anual del fondo 3,35%) y dos certificados de depósito a plazo en Banco Internacional por US\$ 101.689 (vencimiento marzo 2011, interés 4%) y por US\$ 200.000 (vencimiento abril 2011, interés 4%).
- (2) Al 31 de Diciembre del 2009 incluye: saldo de fondo de inversión Interfondos por US\$ 155.143 (rendimiento anual del fondo 3,57%) y certificado de depósito a plazo en Promerica por US\$ 102.934 (vencimiento agosto 2010, interés 6,40%).

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La cuenta está conformada por:

	2010	2009
Clientes	1.787.684	1.651.081
Provisión para cuentas incobrables	-77.397	-72.180
	1.710.287	1.578.901
Otras	11.372	1.202
	1.721.659	1.580.103

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	2010	2009
Saldo inicial	72.180	58.989
Provisión/baja	5.217	13.191
Saldo final	77.397	72.180

5. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	2010	2009
Equipos	539.774	291.081
Programas	37.721	22.990
Suministros y otros	166.800	72.765
	744.295	386.836

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta corresponde a retenciones en la fuente por impuesto a la renta realizadas a la Compañía en sus ventas, valores que están siendo reclamados para devolución a las autoridades tributarias.

El saldo de retenciones en la fuente se conforma de la siguiente manera:

	2010	2009
Retenciones en la fuente:		
Saldo de años anteriores	735	188
Saldo de retenciones año 2004 (1)		25.804
Saldo de retenciones año 2008 (2)		69.149
Saldo de retenciones año 2009 (Nota 17)(3)	39.941	39.941
Saldo de retenciones año 2010 (Nota 17)	50.664	
Saldo al final del año por retenciones en la fuente	91.340	135.082

(1) En el año 2006 la Compañía recibe Resolución por parte del SRI con respecto al reclamo de pago indebido por el año 2004, la misma que no reconoce devolución por un valor aproximado de US\$ 25.804; en Noviembre del 2009 la Sala Fiscal de la Corte nacional de Justicia emitió sentencia a favor de la compañía, se realiza el cobro en febrero del 2010.

(2) Se presenta en septiembre del 2009, ante el SRI reclamo de pago en exceso. En febrero del 2010 se emite resolución a favor de la compañía por el valor de US\$ 65.644,05, es decir no reconoce un valor de US\$ 3.505.

(3) En agosto del 2010 se presenta ante el SRI reclamo de pago en exceso, en diciembre del 2010 existe una resolución emitida favorable a la empresa por \$38.431,22, cobro posterior al cierre del ejercicio.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

	Tasas de depreciación	2010	2009
Instalaciones	10%	5.580	1.907
Equipos	33,33% - 20%	579.422	371.164
Muebles y enseres	10%	12.926	17.853
Vehículos	20%	131.955	130.748
Subtotal		729.883	521.672
Depreciación acumulada		-312.221	-227.516
Neto		417.662	294.156

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

	2010	2009
Saldo al inicio del año	294.156	280.401
Adquisiciones netas (compras – ventas)	299.749	150.542
Ajustes / reclasificaciones	297	- 6.805
Depreciación del año	-176.540	- 129.982
Saldo al final del año	417.662	294.156

8. PROVEEDORES

La cuenta está conformada por:

	2010	2009
Tallar Ecuador S.A.	783.241	591.965
Hewlett Packard Ecuador Cía. Ltda.	32.954	345.612
Siglo XXI	138.051	105.869
Nexys del Ecuador	33.730	95.990
Tallard Technologies	438	83.663
Lenovo (1)	-3.980	175.605
Mega Micro	35.916	50.783
Xerox	56.175	34.388
Intcomex	324.683	64.672
Inacorp S.A.	118.039	82.990
Microsoft	115.390	10.025
Pasivos por compras en tránsito	170.896	
Otros	95.788	151.942
	<u>1.901.321</u>	<u>1.793.504</u>

(1) Garantía bancaria emitida por Produbanco S.A. por US\$ 100.000 respalda pago a proveedores.

9. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	2010	2009
Partes relacionadas (Nota 16)		186.831
Ingresos diferidos por arriendo equipos	111.775	
Impuestos y retenciones	96.851	35.726
Varios	25.464	31.396
	<u>234.090</u>	<u>253.953</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	2010	2009
Beneficios sociales por pagar	38.587	26.473
Cuentas por pagar al IESS	33.662	22.084
Participación a trabajadores (Nota 17)	113.803	67.470
	<u>186.052</u>	<u>116.027</u>

11. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La cuenta está conformada por:

	2010	2009
Jubilación Patronal	405.811	330.489
Desahucio	<u>131.009</u>	<u>108.510</u>
	<u>536.820</u>	<u>438.999</u>

El movimiento de estas provisiones fue el siguiente:

	2010	2009
Jubilación Patronal:		
Saldo inicial	330.489	239.852
Provisión del año	<u>75.322</u>	<u>90.637</u>
Saldo final	<u>405.811</u>	<u>330.489</u>
	2010	2009
Desahucio:		
Saldo inicial	108.510	137.531
Reversión / Provisión del año	<u>35.944</u>	<u>-21.076</u>
Pagos	<u>-13.445</u>	<u>-7.945</u>
Saldo final	<u>131.009</u>	<u>108.510</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital de la sociedad está conformado por 1.600.000 participaciones de US\$0,04 valor unitario.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero sirve para absorber pérdidas o ser capitalizada en su totalidad.

14. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de esta cuenta se origina en transferencias de las cuentas patrimoniales, luego del proceso de conversión de sucres a dólares de los estados financieros en marzo del 2000, el saldo de esta cuenta puede ser utilizado para incrementar el capital social o absorber pérdidas exclusivamente.

15. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS Y RESERVA FACULTATIVA

Durante el año 2009, la Junta General Ordinaria Universal de la Compañía, en sesiones del 15 de mayo y del 10 de diciembre del 2009, decidió la distribución de dividendos del año 2008 por US\$ 150.000 y distribución de utilidades retenidas de años anteriores por US\$ 187,090. En marzo del 2010, referente a las utilidades del año 2009, la Junta decide el aumento del capital social en \$140.000 (aumento en trámite a la emisión de los estados financieros) y la distribución del saldo de las utilidades.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se describen a continuación:

	2009
Por pagar (Nota 9)	
Ing. Eduardo Carrión	186.831
	<u>186.831</u>

17. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria, a la fecha de emisión del informe de auditoría la declaración aún no ha sido presentada. A continuación se presenta un detalle de la conciliación tributaria:

	2010	2009
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	758.687	448.468
Diferencia sistema		7
	<u>758.687</u>	<u>448.475</u>
(+) Gastos no deducibles	19.263	1.326
Base para el cálculo de participación trabajadores	777.950	449.801
(-) 15% Participación a trabajadores (Nota 10)	-113.803	-67.470
(-) Deducción incremento empleados	-77.703	-5.119
(-) Deducción pago a trabajadores con discapacidad	-6.436	-5.380
Base imponible para impuesto a la renta	<u>580.008</u>	<u>371.832</u>
25% Impuesto a la renta causado	145.002	92.958
(-) Retenciones en la fuente	-195.666	-132.899
Saldo crédito tributario del año (Nota 6)	<u>-50.664</u>	<u>-39.941</u>