

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
20 ABR. 2012
OPERADOR 10
QUITO

BINARIA SISTEMAS C. LTDA.
**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

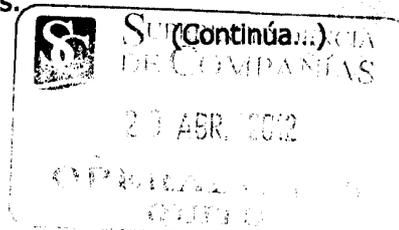
Elizabeth J. Reyes G.

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 2011 y 2010, 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.



Elizabeth J. Reyes G.

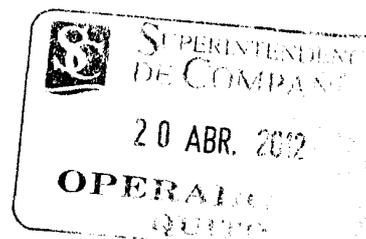
(...Continuación)

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 2011 y 2010, 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 16 del 2012.

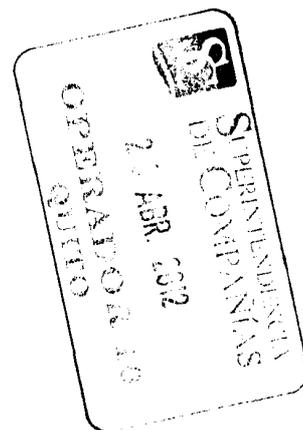


Ing. Elizabeth Reyes
SC. RNAE No. 452



BINARIA SISTEMAS C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares americanos)



1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

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. Durante el 2011 se amplía formalmente el objeto social detallándose actividades de servicios como: arrendamiento, outsourcing, consultoría de procesos y otros.

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.

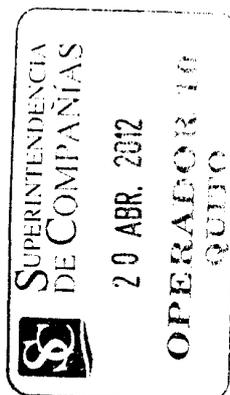
- e) **Jubilación Patronal y Desahucio.**- Las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio, se realizan con base en un estudio técnico.
- f) **Ingresos, costos y gastos.**- Se registran sobre la base del devengado.
- g) **Participación a trabajadores.**- Se calcula a la tasa del 15% sobre la utilidad gravable.
- h) **Impuesto a la renta.**- La provisión de impuesto a la renta corresponde al 24% sobre la utilidad gravable, para el 2011, y 25% para el 2010. El cambio de la tasa de impuesto a la renta, se estableció mediante reforma promovida por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el que reforma (entro otras leyes) La Ley Orgánica de Régimen Tributario; la tasa de impuesto a la renta será, de acuerdo a esta reforma, 23% para el ejercicio fiscal 2012 y 22% a partir del ejercicio fiscal 2013.
- 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.

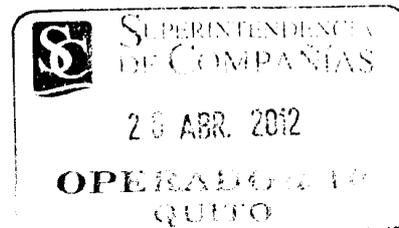
3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	820	770
Bancos	591.552	340.567
Inversiones temporales (1) (2)	917.351	454.780
	<u>1.509.723</u>	<u>796.117</u>



- (1) Al 31 de Diciembre del 2011 incluye: tres certificados de depósito en el Banco Internacional, por un valor total de US\$ 908.664 con vencimiento el 3 de enero del 2012 y tasas de interés entre 3,75% y 4,50%; consta también intereses por US\$ 8.687 de estas inversiones.
- (2) 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%).



4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La cuenta está conformada por:

	2011	2010
Clientes	1.915.659	1.787.684
Provisión para cuentas incobrables	-91.029	-77.397
	<u>1.824.630</u>	<u>1.710.287</u>
Otras	46.657	11.372
	<u>1.871.287</u>	<u>1.721.659</u>

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

	2011	2010
Saldo inicial	77.397	72.180
Provisión/baja	13.632	5.217
Saldo final	<u>91.029</u>	<u>77.397</u>

5. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	2011	2010
Equipos	1.051.091	539.774
Programas	28.370	37.721
Suministros y otros	267.420	166.800
	<u>1.346.881</u>	<u>744.295</u>

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:

	2011	2010
Retenciones en la fuente:		
Saldo de años anteriores	735	735
Ajustes a saldos iniciales y diferencias	24	
Saldo de retenciones año 2009 (1)	10	39.941
Saldo de retenciones año 2010 (2) (Nota 17)	50.734	50.664
Saldo de retenciones año 2011 (Nota 17)	24.083	
Saldo al final del año por retenciones en la fuente	<u>75.586</u>	<u>91.340</u>



- (1) 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 (\$40.557,88 incluido intereses).
 (2) En agosto del 2011 se presenta ante el SRI una solicitud de pago en exceso, en diciembre del 2011 existe una resolución emitida favorable a la empresa por \$47.324,48, cobro posterior al cierre del ejercicio .

7. PROPIEDADES Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

	Tasas de depreciación	2011	2010
Instalaciones	10%	5.347	5.580
Equipos	33,33% - 20%	716.031	579.422
Muebles y enseres	10%	36.295	12.926
Vehículos	20%	66.247	131.955
Subtotal		823.920	729.883
Depreciación acumulada		-347.234	-312.221
Neto		476.686	417.662

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

	2011	2010
Saldo al inicio del año	417.662	294.156
Adquisiciones netas (compras – ventas)	314.730	299.749
Ajustes / reclasificaciones		297
Depreciación del año	-255.706	-176.540
Saldo al final del año	476.686	417.662

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde en el 2011 a sobregiro bancario temporal en el Banco Promérica US\$16.596.

9. PROVEEDORES

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Avnet Technology Solutions Ecuador S.A.(1)	653.988	
Tallard Ecuador S.A.		783.241
Hewlett Packard Ecuador Cía. Ltda.	161.031	32.954
Siglo XXI	170.307	138.051
Nexys del Ecuador	89.240	33.730
Tallard Technologies		438
Lenovo (2)	217.944	-3.980
Mega Micro	28.176	35.916
Xerox	59.398	56.175
Intcomex	249.577	324.683
Inacorp S.A.	146.511	118.039
Microsoft	162.593	115.390
Pasivos por compras en tránsito	84.753	170.896
Otros proveedores - Almacenes	155.737	95.788
	<u>2.179.255</u>	<u>1.901.321</u>

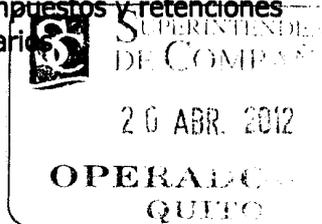
(1) Garantía entregada mediante pagaré por US\$ 500.000

(2) Garantía bancaria emitida por Produbanco S.A. por US\$ 100.000.

10. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Partes relacionadas (Nota 16)	5.495	
Anticipos de clientes	164.147	
Ingresos diferidos por arriendo equipos	109.200	111.775
Impuestos y retenciones	339.762	96.851
Varios	60.355	25.464
	<u>678.959</u>	<u>234.090</u>



11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales por pagar	17.261	38.587
Cuentas por pagar al IESS	54.909	33.662
Participación a trabajadores (Nota 18)	203.235	113.803
	<u>275.405</u>	<u>186.052</u>



12. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación Patronal	467.646	405.811
Desahucio	157.788	131.009
	<u>625.434</u>	<u>536.820</u>

El movimiento de estas provisiones fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación Patronal:		
Saldo inicial	405.811	330.489
Provisión del año	61.835	75.322
Saldo final	<u>467.646</u>	<u>405.811</u>
Desahucio:		
Saldo inicial	131.009	108.510
Reversión / Provisión del año	33.120	35.944
Pagos	-6.341	-13.445
Saldo final	<u>157.788</u>	<u>131.009</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de US\$204.000 dividido en 204.000 participaciones, iguales e indivisibles de US\$1 cada una. (Al 31 de diciembre del 2010 el capital social estaba conformado por 1.600.000 participaciones de US\$0,04 valor unitario).

La Junta General Extraordinaria Universal de Socios de Binaria Sistemas C. Ltda., reunida en agosto del 2010 decidió realizar un aumento del capital social por US\$ 140.000, mediante capitalización de utilidades no distribuidas del año 2009, dicho aumento fue inscrito en el Registro Mercantil, con fecha 17 de junio del 2011.

14. 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. Por las utilidades del período 2010 no se realizó provisión, por haber llegado al tope de obligación a la fecha correspondiente.

15. 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.

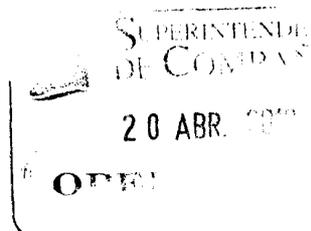
16. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS Y RESERVA FACULTATIVA

La Junta General Ordinaria universal de Socios celebrada el 10 de marzo del 2011, deción la distribución de dividendos por US\$ 333.000, por las utilidades del 2010, dejando la diferencia en utilidades no distribuidas. La distribución acordada de dividendos por el año 2009 en el 2010 fue de US\$ 135.000.

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:

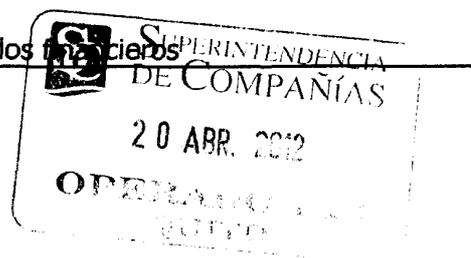
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	1.354.897	758.687
(-) 15% Participación a trabajadores (Nota 11)	-203.235	-113.803
(+) Gastos no deducibles	36.234	19.263
(-) Deducción incremento empleados	-230.235	-77.703
(-) Deducción pago a trabajadores con discapacidad	-14.385	-6.436
Base imponible para impuesto a la renta	<u>943.276</u>	<u>580.008</u>
24% Impuesto a la renta causado (25% para el 2010)	226.386	145.002
(-) Retenciones en la fuente	<u>-250.469</u>	<u>-195.666</u>
Saldo crédito tributario del año (Nota 6)	<u>-24.083</u>	<u>-50.664</u>



BINARIA SISTEMAS C. LTDA.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	3	1.509.723	796.117
Cuentas por cobrar comerciales, netas	4	1.871.287	1.721.590
Inventarios	5	1.346.881	744.295
Otras cuentas por cobrar	6	75.586	91.409
Total activos corrientes		<u>4.803.477</u>	<u>3.353.411</u>
ACTIVOS DE LARGO PLAZO:			
Propiedades y Equipo	7	476.686	417.662
Inversiones			340
Total activos largo plazo		<u>476.686</u>	<u>418.002</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>5.280.163</u></u>	<u><u>3.771.413</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	8	16.596	
Proveedores	9	2.179.255	1.901.321
Cuentas por pagar	10	678.959	234.090
Gastos acumulados por pagar	11	275.405	186.052
Total pasivos corrientes		<u>3.150.215</u>	<u>2.321.463</u>
PASIVOS DE LARGO PLAZO:			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	12	<u>625.434</u>	<u>536.820</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1.504.514</u>	<u>913.130</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>5.280.163</u></u>	<u><u>3.771.413</u></u>

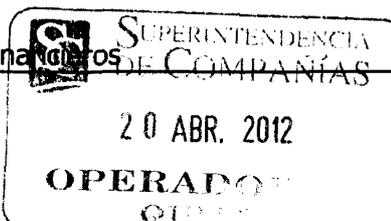
Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros



BINARIA SISTEMAS C. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS:		
Por venta de equipos y otros	21.150.509	16.542.778
Ingresos por servicios	<u>744.281</u>	<u>457.518</u>
Total	<u>21.894.790</u>	<u>17.000.296</u>
COSTO DE VENTAS	<u>-18.223.840</u>	<u>-14.507.563</u>
MARGEN BRUTO	3.670.950	2.492.733
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>-2.384.895</u>	<u>-1.773.048</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	1.286.055	719.685
OTROS INGRESOS	68.842	39.002
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>1.354.897</u>	<u>758.687</u>
Participación a Trabajadores (Nota17)	-203.235	-113.803
Impuesto a la renta (Nota 17)	-226.386	-145.002
UTILIDAD NETA	<u><u>925.276</u></u>	<u><u>499.882</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 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 13)	Reserva legal (Nota 14)	Reserva de capital (Nota 15)	Utilidades no distribuidas (nota 16)	Utilidades del año	Total patrimonio
Saldo al final del año 2009	64.000	56.743	140.123	0	288.040	548.906
Tranferencia y corrección saldo inicial				287.382	-288.040	-658
Pago de dividendos (Nota 16)				-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>140.123</u>	<u>152.382</u>	<u>499.882</u>	<u>913.130</u>
Tranferencia y correcciones				498.990	-499.882	-892
Aumento de capital social (Nota 13)	140.000			-140.000		0
Pago de dividendos (Nota 16)				-333.000		-333.000
Utilidad del año					925.276	925.276
Saldo al final del año 2011	<u>204.000</u>	<u>56.743</u>	<u>140.123</u>	<u>178.372</u>	<u>925.276</u>	<u>1.504.514</u>

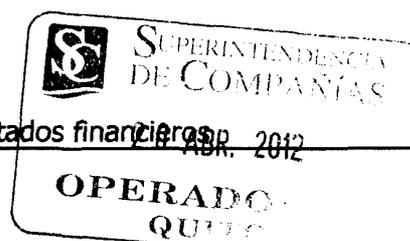
Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros



BINARIA SISTEMAS C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	21.772.598	16.862.920
Pagado a proveedores, empleados y otros	-20.455.903	-16.415.645
Ingresos financieros, neto	27.705	29.674
Efectivo neto recibido por actividades de operación:	<u>1.344.400</u>	<u>476.949</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición neta de activos fijos	-314.730	-300.046
Venta de inversiones largo plazo	340	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	<u>-314.390</u>	<u>-300.046</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	16.596	
Pago de dividendos (Nota 16)	-333.000	-135.658
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-316.404</u>	<u>-135.658</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	713.606	41.245
Saldo al inicio del año	796.117	754.872
Saldo al final del año	<u>1.509.723</u>	<u>796.117</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros. 2012



BINARIA SISTEMAS C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del año	925.276	499.882
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto recibido por actividades de operación:		
Depreciación de equipos	255.706	176.540
Provisión de jubilación patronal y desahucio	94.955	111.266
Provisión cuentas incobrables	13.632	5.217
Participación a trabajadores	203.235	113.803
Impuesto a la renta	226.386	145.002
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	-151.991	-146.704
Inventarios	-602.586	-357.459
Otras cuentas por cobrar	-211.455	-101.329
Proveedores	277.934	107.817
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	330.987	-63.641
Pasivo largo plazo - Desahucio	-6.341	-13.445
EFFECTIVO NETO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.355.738</u>	<u>476.949</u>



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