

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 Accionistas de **BINARIA SISTEMAS S.A.**

He auditado los estados financieros adjuntos de **BINARIA SISTEMAS S.A.** (antes **BINARIA SISTEMAS CIA. LTDA**) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs. Y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de la Auditora

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 cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de desviaciones materiales.

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 en su conjunto.

(Continúa...)

Elizabeth J. Reyes G.

(...Continuación)

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **BINARIA SISTEMAS S.A.** (antes BINARIA SISTEMAS CIA. LTDA.) al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo a lo que se señala en la Nota 2, **BINARIA SISTEMAS S.A.** adoptó en el ejercicio 2012, por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs.

La Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía Binaria Sistemas Cia. Ltda., en sesión del 10 de octubre del 2012, resolvió la transformación de la compañía a anónima y la consecuente reforma de estatutos. Dicha transformación fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.II.DJCPT.E.Q.13.002339 el 9 de mayo del 2013.

Abril 11 del 2014.



Ing. Elizabeth Reyes
SC. RNAE No. 452

BINARIA SISTEMAS S.A.
(Antes BINARIA SISTEMAS CIA LTDA.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012.
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	515.839	148.352
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por cobrar	6	5.037.862	4.695.026
Inventarios	7	1.874.049	1.419.285
Activos por impuestos corrientes	8	124.509	93.894
Total activos corrientes		<u>7.552.259</u>	<u>6.356.547</u>
ACTIVOS DE LARGO PLAZO:			
Propiedades y Equipo	9	191.733	203.848
Activos financieros no corrientes	6	105.336	107.443
Total activos no corrientes		<u>297.069</u>	<u>311.291</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>7.849.328</u>	<u>6.667.838</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	10	37.396	468
Cuentas y documentos por pagar	11	3.667.265	3.151.787
Otras obligaciones corrientes	12	1.196.020	834.611
Anticipos de clientes	13	77.589	393.900
Total pasivos corrientes		<u>4.978.270</u>	<u>4.380.766</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisión por beneficios a empleados	14	883.465	711.082
Pasivos diferidos - Intereses	15	73.990	25.226
Total pasivos no corrientes		<u>957.455</u>	<u>736.308</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.913.603</u>	<u>1.550.764</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>7.849.328</u>	<u>6.667.838</u>


 Ing. Luis Eduardo Carrón
 Gerente General


 Ing. Nancy Querembás
 Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 21) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS S.A.
 (Antes BINARIA SISTEMAS CIA LTDA.)
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en dólares americanos)

	2013	2012
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Por venta de equipos y otros	27.091.070	25.007.648
Ingresos por servicios	3.151.018	828.021
Total ingresos operacionales	<u>30.242.088</u>	<u>25.835.669</u>
OTROS INGRESOS		
Ingresos financieros	75.519	64.618
Otros ingresos	511.254	295.897
Total Ingresos	<u>30.828.861</u>	<u>26.196.184</u>
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Ventas	-25.261.257	-21.767.477
Gastos administrativos y ventas	-3.686.812	-3.019.003
Gastos financieros	-19.138	-15.331
Total egresos	<u>-28.967.207</u>	<u>-24.801.811</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		
	1.861.654	1.394.373
Participación a Trabajadores (Nota 20)	-279.248	-204.292
Impuesto a la renta corriente (Nota 20)	-305.760	-243.756
Impuesto a la renta diferido	-48.764	
RESULTADO INTEGRAL	<u>1.227.882</u>	<u>946.325</u>



Ing. Luis Eduardo Carrión
Gerente General



Ing. Nancy Querembás
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 21) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS S.A.
(Antes BINARIA SISTEMAS CIA. LTDA.)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)**

	Capital Social (Nota 17)	Reserva legal (Nota 18)	Reserva de capital (Nota 19)	Resultados Acumulados		Resultados del año
				Resultados ajustes NIIFs primera vez	Utilidades no distribuidas (nota 20)	
Saldo Final del año 2011	204.000	56.743	140.123	-35.758	239.331	925.276
Transferencia y correcciones					925.276	-925.276
Pago de dividendos (Nota 20)					-925.276	
Utilidad del año						946.325
Saldo al Final del año 2012	204.000	56.743	140.123	-35.758	239.331	946.325
Transferencias					946.325	-946.325
Pérdida actuarial en jubilación patronal					-65.043	
Pago de dividendos (Nota 19)					-800.000	
Utilidad del año						1.227.882
Impuestos diferidos del año						
Saldo al Final del año 2013	204.000	56.743	140.123	-35.758	320.613	1.227.882


Ing. Luis Eduardo Carrión
Gerente General


Ing. Nancy Querembás
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 21) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS S.A.

(Antes BINARIA SISTEMAS CIA LTDA.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	30.047.560	23.714.961
Pagado a proveedores, empleados y otros	-28.895.973	-24.049.632
Ingresos financieros, neto	56.381	49.287
Efectivo neto recibido por actividades de operación:	<u>1.207.968</u>	<u>-285.384</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición neta de activos fijos	-77.409	-134.583
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	<u>-77.409</u>	<u>-134.583</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	36.928	-16.128
Pago de dividendos (Nota 19)	-800.000	-925.276
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-763.072</u>	<u>-941.404</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	367.487	-1.361.371
Saldo al inicio del año	148.352	1.509.723
Saldo al final del año	<u>515.839</u>	<u>148.352</u>

Ing. Luis Eduardo Carrión
Gerente GeneralIng. Nancy Querembás
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 21) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS S.A.
 (Antes BINARIA SISTEMAS CIA.LTDA.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares americanos)

	2013	2012
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta del año	1.227.882	946.325
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto recibido por actividades de operación:		
Depreciación de equipos	89.524	69.226
Provisión de jubilación patronal y desahucio	118.853	105.521
Provisión cuentas incobrables	48.639	45.578
Ajustes por impuestos diferidos-neto	48.764	-32.431
Participación a trabajadores	279.248	204.292
Impuesto a la renta	305.760	243.756
Cambios en activos y pasivos:		
Activ.Financieros -Cuentas y documentos por cobrar	-391.578	-2.762.040
Inventarios	-454.764	-90.849
Activos por impuestos corrientes	-336.282	-262.157
Activos financieros no corrientes	2.107	115.682
Cuentas y documentos por pagar	515.478	972.531
Otras obligaciones corrientes	82.161	-50.698
Anticipos de Clientes	-316.311	229.753
Provisión por beneficios a empleados	-11.513	-19.873
EFECTIVO NETO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>1.207.968</u>	<u>-285.384</u>



 Ing. Luis Eduardo Carrión
 Gerente General



 Ing. Nancy Querembás
 Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 21) forman parte de estos estados financieros

BINARIA SISTEMAS S.A.
(Antes BINARIA SISTEMAS CIA.LTDA.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(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. La Junta General Extraordinaria de Socios de Binaria Sistemas Cía. Ltda., en sesión del 10 de octubre del 2012, resolvió la transformación de la compañía a anónima y la consecuente reforma de estatutos. Dicha transformación fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.13.002339 el 9 de mayo del 2013, se inscribe este acto (elevado a escritura pública) en el Registro Mercantil de Quito con fecha 11 de junio del 2013.

El objeto social de la compañía incluye la prestación de servicios a empresas de economía mixta, privadas o estatales, en campos relacionados con la organización, sistemas en general y sistemas de procesamiento de datos manual o electrónico; desarrollo y control de proyectos; capacitación entre otros. Incluye también la importación o exportación de equipos y suministros para el procesamiento de datos y sistemas de telecomunicaciones.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs, que son los principios contables de general aceptación en el Ecuador; normas que comprenden :

- ✓ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- ✓ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- ✓ Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros del año 2012 son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en el Ecuador NIIFs, siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF1.

La preparación de los Estados Financieros requieren que la administración de la Compañía, en aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, cambios en el patrimonio y revelaciones sobre estos a la fecha de los

estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos, gastos y flujos de efectivo del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica, en el criterio profesional de un perito y en otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos, que es su moneda funcional.

3. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas a todos los años presentados en estos estados financieros, se incluye a continuación:

- a) **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.** Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a doce meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.
- b) **Efectivo y equivalentes.** Considera activos financieros líquidos y depósitos, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios y de otras instituciones financieras a la vista e inversiones a corto plazo de alta liquidez; e inversiones temporales con vencimiento menor a 90 días.
- c) **Activos Financieros.** Estos activos corresponden a cuentas y documentos por cobrar con pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte de los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. Las pérdidas por deterioro, en caso de existir, se reconocen con cargo al estado de resultados integrales.
- d) **Inventarios.** Los inventarios se valoran al costo de adquisición, sin que supere el valor neto de realización. La asignación de costos se realiza mediante la fórmula de promedio ponderado y para el caso de equipos se registra a su costo de adquisición específico. El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el inventario por obsolescencia en forma anual. Cuando el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

- e) Mobiliario, vehículos y equipo.-** Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, que se verifique la propiedad y que su costo pueda ser determinado de una manera confiable. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario, vehículos y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con su activación.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, vehículos y equipo en forma anual.

La depreciación de Mobiliario, vehículos y equipos se calcula usando el método de línea recta, considerando el tiempo de vida útil estimada del bien conforme a las siguientes tasas:

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

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

- f) Cuentas y documentos por pagar.-** Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.
- g) Activos y Pasivos Diferidos.-** La compañía procede a cuantificar los efectos contables y tributarios por concepto de impuestos diferidos por pagar y por cobrar. En cuanto al activo diferido la Administración considera que se generan las utilidades tributarias necesarias para poder compensarlos a futuro, así como, que no existen indicios que muestren pérdidas tributarias a futuro.
- h) Beneficios a empleados a corto plazo.-** Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que de acuerdo a las disposiciones legales corresponde a los trabajadores, rigiéndose a lo dispuesto en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto Sueldo.

- i) Jubilación Patronal y Desahucio.**- Las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio, se realizan con base en un estudio técnico que utiliza el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados y otros resultados integrales, de acuerdo con dicho estado actuarial.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales en el año 2013 y en resultados del ejercicio para el año 2012.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuos o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Para fines tributarios es deducible las provisiones de los trabajadores que superen los diez años de servicio en la Compañía.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

Por venta de productos:

- (i) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (ii) La entidad no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- (iii) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- (iv) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (v) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Por servicios prestados:

- (i) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

- (ii) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (iii) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (iv) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

k) Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

l) Participación a trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

m) Impuesto a la renta.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable (22% sobre la utilidad gravable, para el 2013, y 23% para el 2012) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. 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, el 22% a partir del ejercicio fiscal 2013.

Impuesto diferido.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- n) **Utilidad por Acción Ordinaria.** La utilidad por acción ordinaria, a considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año, fue \$6,01 para el 2013 y \$4,63 para el 2012 (valor que corresponde por particiones en el 2012).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la prestación de servicios son recuperados en su totalidad.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1070	1.070
Bancos	210.399	147.282
Inversiones temporales (1)	304.370	
	<u>515.839</u>	<u>148.352</u>

(1) Corresponde a certificado de depósito a plazo en el Banco Internacional con vencimiento en marzo del 2014 y tasa de interés del 5,5%.

6. ACTIVOS FINANCIEROS - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente		
Cientes Apple y PC Quito	4.949.314	4.565.100
Cientes Outsourcing	213.698	216.834
Provisión para cuentas incobrables	-185.246	-136.607
	<u>4.977.766</u>	<u>4.645.327</u>
Cuentas por cobrar relacionadas	5.626	
Otras cuentas por cobrar	54.470	49.699
	<u>5.037.862</u>	<u>4.695.026</u>
No corriente		
Cientes Outsourcing	<u>105.336</u>	<u>107.443</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	136.607	91.029
Provisión/baja	48.639	45.578
Saldo final	<u>185.246</u>	<u>136.607</u>

7. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Equipos	993.318	960.738
Programas	64.914	111.898
Suministros y otros	724.241	348.404
Inventario en tránsito	93.331	
Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	-1.755	-1.755
	<u>1.874.049</u>	<u>1.419.285</u>

El movimiento de la provisión por valor neto de realización y otras pérdidas fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	1.755	18.445
Provisión/baja		-16.690
Saldo final	<u>1.755</u>	<u>1.755</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

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. Los saldos por impuestos diferidos se han generado en la aplicación de las NIIFs en el reconocimiento de gastos al inicio y durante el periodo de transición.

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

Corrientes

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente:		
Saldo de años anteriores	1.754	1.754
Saldo de retenciones año 2011	3.062	24.083
Saldo de retenciones año 2012 (Nota 20) (1)	68.047	68.047
Saldo de retenciones año 2013 (Nota 20)	51.646	
Saldo al final del año	<u>124.509</u>	<u>93.884</u>

(1) En el año 2013 se presenta ante el SRI reclamo de pago en exceso.

9. PROPIEDADES Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instalaciones	19.742	10.049
Equipos	176.495	168.110
Programas	4.853	
Muebles y enseres	62.650	52.879
Vehículos	124.806	79.389
Subtotal	<u>388.546</u>	<u>310.427</u>
Depreciación acumulada	-196.813	-106.579
Neto	<u>191.733</u>	<u>203.848</u>

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	203.848	138.491
Adquisiciones netas (compras – ventas)	77.409	132.081
Ajustes / reclasificaciones		2.502
Depreciación del año	-89.524	-69.226
Saldo al final del año	<u>191.733</u>	<u>203.848</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a sobregiros bancarios temporales en el Banco Promérica US\$37.396 en el 2013 y US\$ 468 en el 2012.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Avnet Technology Solutions Ecuador S.A.(1)	633.850	965.383
Hewlett Packard Ecuador Cía. Ltda.	135.297	745.817
Siglo XXI	28.696	79.510
Nexys del Ecuador	552.949	160.970
Lenovo (2)	269.440	256.235
Mega Micro	49.916	138.513
Xerox	37.071	37.244
Intcomex del Ecuador	483.865	110.336
Inacorp S.A.	199.640	259.586
Microsoft	235.479	219.091
Pasivos por compras e importaciones en tránsito	798.312	
Otros proveedores	242.750	179.102
	<u>3.667.265</u>	<u>3.151.787</u>

- (1) Garantía entregada mediante pagaré por US\$ 500.000
 (2) En garantía carta de crédito stand by a favor de Lenovo por US\$250.000.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con la administración tributaria	608.944	399.878
Con el IESS	66.642	50.748
Beneficios a empleados	48.567	22.126
Participación a trabajadores	279.248	204.292
Cuentas por pagar a accionistas	60.036	57.587
Cuentas por pagar varias	132.583	99.980
	<u>1.196.020</u>	<u>834.611</u>

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a anticipos recibidos de clientes, facturados durante el año, por servicios y bienes a prestarse y/o entregarse en el futuro, con un saldo de US\$77.589 para el año 2013 y US\$393.900 para el año 2012.

14. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	670.508	540.726
Desahucio	212.957	170.356
	<u>883.465</u>	<u>711.082</u>

El movimiento de estas provisiones fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal:		
Saldo inicial	540.726	467.646
Provisión pérdidas actuariales (1)	65.043	
Provisión del año- resultados	64.739	73.080
Saldo final	<u>670.508</u>	<u>540.726</u>

- (1) Pérdidas actuariales reconocidas en otros resultados integrales en el año 2013.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Desahucio:		
Saldo inicial	170.356	157.788
Provisión neta del año	54.114	32.442
Pagos	-11.513	-19.873
Saldo final	<u>212.957</u>	<u>170.356</u>

15. PASIVOS DIFERIDOS

Corresponde a pasivo por impuestos diferidos en los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PID Ingresos Diferidos		
PID Valor Residual Vehículo	3.803	1.589
PID Cuentas por Cobrar Arrendamientos y Outsourcing.	70.187	23.637
	<u>73.990</u>	<u>25.226</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía está compuesto por 204.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal del US\$1,00 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que represente el 50% 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.

18. 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.

19. DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

La Junta General Universal de Socios de fecha 17 de Julio del 2013 decidió la distribución de dividendos por US\$800.000 de las utilidades del año 2012.

La Junta General Universal de Socios de fecha 5 Abril del 2012 decidió dividendos

por el total de las utilidades del año 2011, el mismo que ascendió a un valor de U\$925.276.

20. 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>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	1.861.653	1.361.943
(-) 15% Participación a trabajadores (Nota 13)	-279.248	-204.292
Rentas exentas	-205.151	
(+) Gastos no deducibles	12.564	1.998
(-) Deducción incremento neto empleados	0	-76.360
(-) Deducción pago a trabajadores con discapacidad	0	-23.479
Base imponible para impuesto a la renta	<u>1.389.818</u>	<u>1.059.810</u>
22% Impuesto a la renta causado (23% para el 2012)	305.760	243.756
(-) Retenciones en la fuente	-357.406	-311.803
Saldo crédito tributario del año (Nota 8)	<u>-51.646</u>	<u>-68.047</u>

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 11, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.