

INFORME DE COMISARIO

05 de octubre de 2015

A los Accionistas de

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S.A.

1. He revisado los estados financieros de ALCATEL - LUCENT ECUADOR S.A. que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de ALCATEL - LUCENT ECUADOR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.
3. Mi responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi revisión. Mi revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que se cumpla con requisitos éticos, se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

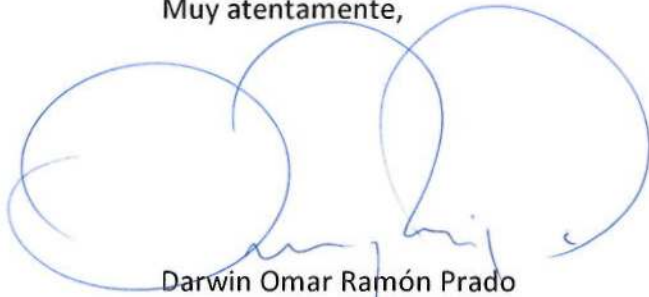
4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALCATEL - LUCENT ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2014, y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las NIIF, con excepción de una limitación por un saldo deudor en resultados por US\$392,488 (neto de ingresos US\$223,598 y gastos por US\$616,086)
5. He dado cumplimiento, como parte integrante de mi revisión de los referidos estados financieros, a lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías, la Resolución No. 14 de la Superintendencia de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, a continuación informo lo siguiente:
 - a) Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la compañía.
 - b) El examen de los estados financieros incluyó el estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las Normas Internacionales de Auditoría a exámenes de estados financieros.
 - c) En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias o de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de los administradores de la Compañía.

El cumplimiento de las normas legales, tributarias, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

6. Al 31 de diciembre de 2014 los principales contratos que la Compañía mantiene suscritos corresponden a servicios por expansión de la red 3G, Proyecto LTE Fase 1, Proyecto expansión Fase II, todos con el cliente CNT (Corporación Nacional de Telecomunicaciones).
7. Al 31 de diciembre de 2014 la compañía mantiene un financiamiento con su relacionada del exterior Alcatel Lucent Internacional por un saldo de US\$66,779,928 la cual devenga un interés a una tasa promedio de 1,78%.
8. El 95% de los ingresos se encuentran concentrados en tres clientes.
9. La compañía ha realizado una evaluación a efectos de medir el impacto de las salvaguardas, impuestas por el COMEX, en el negocio y estima que por el momento estos cambios no han impactado de una manera significativa en las operaciones, debido a que el tipo de negocios y contratos celebrados con los clientes con anterioridad.

10. Este informe de comisario es de uso exclusivo de los Accionistas y de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes. Por lo tanto, no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas y organismos.

Muy atentamente,



Darwin Omar Ramón Prado
Contador Público Autorizado
Registro No. 17-3423
Comisario

Alcatel - Lucent Ecuador S.A.

Estado financiero

31 de diciembre 2014

Activos

Activos corrientes	2014	2013
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,217,106	3,765,206
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	75,563,413	66,260,851
Anticipos entregados a proveedores	1,315,862	3,897,044
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	3,815,005	14,202,155
Impuestos por cobrar	10,224,547	7,972,626
Inventarios	26,768,560	35,713,661
Total de activos corrientes	121,904,493	131,811,543

Activos no corrientes

Activo por impuestos diferidos	837,966	3,503,804
Total activos no corrientes	837,966	3,503,804
Total activos	122,742,459	135,315,347

Pasivos y patrimonio

Pasivos corriente	2014	2013
Obligaciones financieras	3,350,000	1,328,918
Acreedores comerciales	11,724,697	18,485,789
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	67,972,109	63,483,376
Anticipos recibidos de clientes	28,938,385	35,752,077
Beneficios a empleados	473,942	15,218
Impuestos por pagar	4,631,990	5,135,579
Provisiones	5,005,627	8,922,795
Ingreso diferido	77,284	0
Total pasivos corrientes	122,174,034	133,123,752

Pasivos no corrientes

Beneficios a empleados	306,467	528,048
Total pasivos no corrientes	306,467	528,048

Total pasivos	122,480,501	133,651,800
----------------------	--------------------	--------------------

Patrimonio

Capital social	285,462	285,462
Reserva legal	256,749	256,749
(Pérdidas) utilidades acumuladas	-280,253	1,121,336
Total patrimonio	261,958	1,663,547
Total pasivos y patrimonio	122,742,459	135,315,347

Alcatel - Lucent Ecuador S.A.
Estado de resultados
31 de diciembre 2014

Ingresos	2014	2013
Ingresos por venta de bienes	16,896,371	28,300,276
Ingresos por prestación de servicios	32,362,953	21,533,097
Costos de ventas	(47,225,539)	(62,122,595)
Otros ingresos operacionales	3,539,879	15,039,868
Utilidad bruta	5,573,664	2,750,646
Gastos operativos		
Gastos de administración	(3,015,676)	(1,494,859)
Gastos de venta	(1,800,207)	(1,896,674)
Utilidad (pérdida) en operación	757,781	(640,887)
Costos financieros	(5,675,543)	(4,593,527)
Ingresos financieros	6,457,440	1,165,891
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1,539,678	(4,068,523)
Impuesto a la renta	(3,189,084)	1,669,765
(Pérdida) neta antes de resultado integral	(1,649,406)	(2,398,758)
Otro resultado integral		
Ganancia actuarial	247,817	-
(Pérdida) neta y resultados integrales del año	(1,401,589)	(2,398,758)