

Fernando de Benedictis A.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

R.U.C. 1705270054001

Juan Alzuro 129 - 3 y K

Tel.: 2812 - 711 Quito - Ecuador

Registro C.P.A. No. 28058

INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TIM WE ECUADOR S.A., DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2009

I. ANTECEDENTES:

En mi calidad de Comisario de la Compañía TIM WE ECUADOR S.A., al haber sido nombrado en el mes de enero del 2009, y cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías (funciones del comisario), presento a los señores Accionistas, el Informe de Comisario de la Compañía TIM WE ECUADOR S.A., correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2009.

TIM WE ECUADOR S.A., inició sus operaciones el 7 de Junio del año 2006, según consta en la escritura de constitución, su capital accionario está integrado por dos accionistas.

II. ALCANCE DEL TRABAJO:

Mi trabajo fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y revisada la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, más no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno.

He obtenido la información sobre las operaciones, documentación, registros y estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2009.

Basado en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General, si fuere del caso;
- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Fernando de Benedictis A.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

R.U.C. 1705270054001

Juan Alzuro 129 - 3 y K

Telf.: 2812 - 711 Quito - Ecuador

Registro C.P.A. No. 28058

- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

III. RESULTADOS:

- a. **Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso:**

En base a las disposiciones de los Miembros de Directorio emitidas por TIM WE ECUADOR S.A., por el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2009, puedo señalar que se ha cumplido satisfactoriamente con las resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas y de Directorio de la empresa en el referido período.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas durante el año 2009 se encuentran custodiadas por la Gerente General la Sra. Regina Cobo, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por el accionista.

Las acciones están entregadas a su dueño. El capital social suscrito y pagado es de 400 dólares con un valor nominativo de un dólar.

- b. **Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.**

Producto de mi revisión a la estructura del control interno de TIM WE ECUADOR S.A., puedo comentar que no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, y además proveen a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados contra pérdidas, por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentran de acuerdo con las autorizaciones de la Administración.

- c. **Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.**

Fernando de Benedictis A.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

R.U.C. 1705270054001

Juan Alzuro 129 - 3 y K

Tel.: 2812 - 711 Quito - Ecuador

Registro C.P.A. No. 28058

En mi opinión, basado en mi revisión y en los informes disponibles de la Administración, no he detectado la existencia de situaciones que me hayan indicado que los estados financieros de TIM WE ECUADOR S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, no están en sus aspectos importantes, preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2009.

d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

1. Comentarios sobre el Informe del Administrador

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, el que incluye:

- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo, laboral.
- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2009
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2009
- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General

2. Análisis de las cuentas que conforman los estados financieros:

2.1. BALANCE GENERAL

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre de 2009, se resume a continuación:

Fernando de Benedictis A.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

R.U.C. 1705270054001

Juan Alzuro 129 - 3 y K

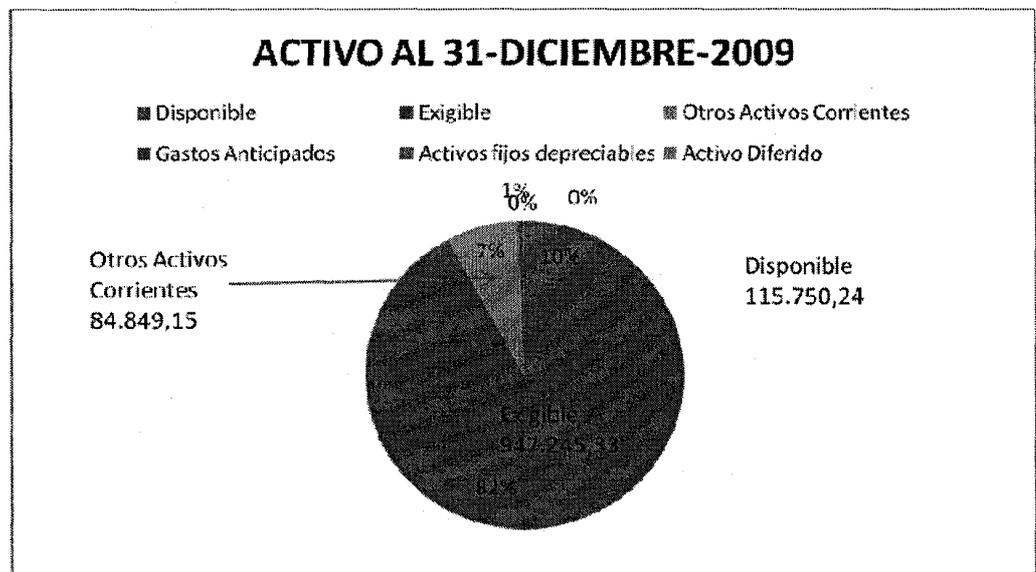
Tel.:2812 - 711 Quito - Ecuador

Registro C.P.A. No. 28058

ACTIVOS	PARCIAL	%	TOTAL	%
ACTIVO CORRIENTE			1.154.059,84	99,94%
Disponible	115.750,24	10,03%		
Exigible	947.245,33	82,08%		
Otros activos corrientes	84.849,15	7,35%		
Gastos anticipados	6.215,12	0,54%		
Activos Fijos Depreciables			550,38	0,05%
Activo Diferido			136,54	0,01%
TOTAL ACTIVOS			1.154.746,76	100,00%
PASIVOS				
Pasivo corriente			1.019.219,49	88,26%
Pasivo largo plazo			0,00	0%
PATRIMONIO			135.527,27	11,74%
Capital Social suscrito	800,00	0,59%		
(-) Capital suscrito no pagado	(600,00)	(0,44%)		
Reserva Legal	400,00	0,30%		
Resultados años anteriores	149.642,26	110,41%		
Pérdida del Ejercicio	(14.714,99)	(10,86%)		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			1.154.746,76	100,00%

Activos

En el siguiente gráfico se distingue la composición del activo:



Fernando de Benedictis A.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

R.U.C. 1705270054001

Juan Alzuro 129 - 3 y K

Telf.:2812 - 711 Quito - Ecuador

Registro C.P.A. No. 28058

Los activos corrientes de la empresa representan un 99,94% del total de activos, lo que representa un nivel elevado de disponibilidad de fondos a corto plazo.

Los rubros más importantes dentro del activo corriente, lo constituyen:

- Clientes locales por USD\$ 423.559,66 siendo un 36,70% del activo total.
- Clientes del exterior por USD\$ 126.236,95 siendo un 10,94% del activo total.
- Otras cuentas por cobrar por USD\$ 391.733,22 representa el 33,94% del total de activos.

Los activos depreciables alcanzan a un 0,05% del total activo.

Pasivos y patrimonio

Los pasivos se encuentran distribuidos de la siguiente forma:



Pasivo a corto plazo por USD\$ 1.019.219,49 (88,26%) que incluye principalmente:

- Cuentas y documentos por pagar a proveedores con USD\$ 895.516,82 (77,55% del pasivo más patrimonio)

Fernando de Benedictis A.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

R.U.C. 1705270054001

Juan Alzuro 129 - 3 y K

Tel.:2812 - 711 Quito - Ecuador

Registro C.P.A. No. 28058

- Impuestos por pagar SRI con USD\$ 121.965,29 (10,56% del pasivo más patrimonio)

El patrimonio representa el 11,74% y está compuesto por el capital social con un 0,15%, la reserva legal con un 0,30%, resultados años anteriores con un 110,41% y pérdida del ejercicio con un (10,86%).

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2009, se resume a continuación:

2.2. ESTADO DE RESULTADOS

CUENTAS	TOTAL
INGRESOS POR VENTAS	1.689.552,86
(Costo de Ventas)	(1.137.122,16)
GASTOS	
Gastos de Venta	(547.787,57)
Gastos de Administración	(25.756,14)
Otros ingresos no operacionales	6.398,02
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES	(14.714,99)

Los ingresos de la empresa corresponden principalmente a ventas de servicios e imágenes multimedia vía celular con el 99,62%.

De los costos y gastos, el costo de ventas representa el 66,47% y los gastos el 33,53% e incluye básicamente gastos de venta y de orden administrativo por remuneraciones y gastos generales.

2.3. INDICADORES FINANCIEROS DE GESTION

Capital de trabajo

	Activos Corrientes	1.154.059,84
(-)	Pasivos Corrientes	<u>1.019.219,49</u>
(=)	CAPITAL DE TRABAJO	<u>134.840,35</u>

Fernando de Benedictis A.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

R.U.C. 1705270054001

Juan Alzuro 129 - 3 y K

Tel.: 2812 - 711 Quito - Ecuador

Registro C.P.A. No. 28058

El capital de trabajo asciende a USD\$ 134.840,35, lo que indica que la Compañía dispone de los referidos recursos para cubrir otro tipo de obligaciones.

Razón de liquidez

Activos Corrientes /	1.154.059,84
Pasivos Corrientes	<u>1.019.219,49</u>
	<u>1,13</u>

La Compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas corrientes o de corto plazo en 1,13 veces.

Razón de solvencia

Total Activos	1.154.746,76
Total Pasivos	<u>1.019.219,49</u>
	<u>1,13</u>

La Compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas totales (a corto plazo y largo plazo) en 1,13 veces.

Financiamiento de total de Activos

Cuenta	Valor	Porcentaje
Patrimonio	135.527,27	11,74%
Pasivos	1.019.219,49	88,26%
Activos	1.154.059,84	100,00%

Los pasivos están financiando un 88,26% del total de activos y la diferencia del 11,74% es financiado por los accionistas a través del patrimonio, con lo que se podría señalar que la empresa tiene una

Fernando de Benedictis A.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

R.U.C. 1705270054001

Juan Alzuro 129 - 3 y K

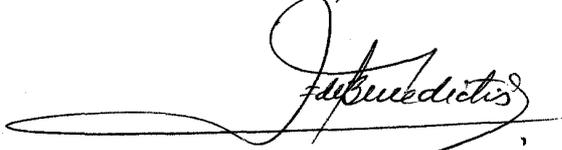
Telf.: 2812 - 711 Quito - Ecuador

Registro C.P.A. No. 28058

aceptable estructura patrimonial para enfrentar cualquier tipo de contingencia.

Estoy a su disposición para cualquier ampliación al presente informe que pueda desear y me suscribo de Ud.

Atentamente,



Lcdo. Fernando de Benedictis
COMISARIO

