

TELECOMUNICACIONES RÍO DE LA PLATA S.A
TELEPLATA

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:

TELECOMUNICACIONES RÍO DE LA PLATA S.A TELEPLATA

En mi calidad de comisario de **TELECOMUNICACIONES RÍO DE LA PLATA S.A TELEPLATA**; y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

1. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mi trabajo lo efectué en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo lo efectué en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2017, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

En el Acta de Junta General Ordinaria del 28 de marzo de 2017, los accionistas aprobaron por unanimidad: informe de Gerencia, informe de Comisario, Estados Financieros e informe de auditores externos al periodo 2016, y nombramiento de comisario para el año 2017.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

4. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2011 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

5. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de TELECOMUNICACIONES RÍO DE LA PLATA S.A TELEPLATA., al 31 de diciembre del 2017 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2017, se mantuvo el manejo del sistema contable "NET SUITE". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que, en mi calidad de comisario principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones en el Art. 279 de la Ley de Compañías.



9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 2.405.115,26 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	Valor	Valor
Efectivo y Equivalente de Efectivo	935.160,55	85.520,79
Cuentas por Cobrar	1.143.981,13	472.578,96
Inversiones en Polizas	39.978,05	37.860,30
Inventarios de Servicios	161.588,86	898.998,77
Impuestos Corrientes	45.891,27	387.824,26
Pagos Anticipados	78.515,40	1.111,46
Otras Cuentas por Cobrar	-	12.500,00
Total Activos Corrientes y Otros	U\$ 2.405.115,26	1.896.394,54

En las cuentas contables de activos corrientes, el control del saldo bancario se complementa con la respectiva conciliación mensual, también se encuentran las cuentas por cobrar de clientes nacionales por un valor de USD \$ 1.143.981,13; inversiones en pólizas bancarias por USD \$ 39.978,05, inventario de servicios por USD \$ 161.588,86; activos por impuestos corrientes de retenciones fuente por USD \$ 45.891,27 y pagos anticipados por un valor de USD \$ 78.515,40.

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 1.068.569,50 del cual el valor mayor corresponde a los dividendos por pagar que mantiene la empresa con sus accionistas.

El pasivo corriente está compuesto por:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	Valor	Valor
Cuentas por Pagar	161.439,90	388.852,09
Otros Costos y Gastos por Pagar	34,00	0.000,00
Obligaciones Fiscales	319.037,86	308.191,93
Otras Provisiones Diversas	153.996,06	19.209,98
Dividendos por Pagar	434.061,68	434.061,68
Total Pasivos Corrientes	USD 1068.569,50	1150.315,68

Dentro de las cuentas por pagar se encuentran las cuentas por pagar a proveedores nacionales por USD \$ 527,05 y proveedores del exterior por USD \$ 160.912,85.

En otros costos y gastos por pagar se encuentran deudores varios por USD \$34,00.

Dentro de obligaciones fiscales se encuentra las retenciones por pagar por USD \$ 13.265,90; IVA retenido por USD \$ 8.729,01; vigencia fiscal renta por USD \$ 212.484,30 y el IVA generado del periodo por USD \$ 84.558,65.

Otras provisiones diversas se componen de provisiones diversas por USD \$ 5.705,64 y provisiones de documentos por recibir por USD \$ 148.290,42.

Además se tiene dividendos por pagar accionistas por USD \$ 434.061,68.

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito, reservas, utilidades acumuladas y el resultado del ejercicio.

Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 2.000,00 su detalle es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	Valor	Valor
Capital	2.000,00	2.000,00
Reserva Legal	1.000,00	1.000,00
Resultados Acumulados	743.078,86	98.463,93
Resultados del Período	590.466,90	644.614,93
Total Patrimonio	1336.545,76	746.078,86

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden actividades relacionadas con la venta de bienes y servicios.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2017 fueron así:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	Valor	Valor
Ingresos Operacionales	2.720.302,35	4.192.791,66
Otras rentas	5.083,55	1.567,59
Total Ingresos	USD \$ 2.725.385,90	4.194.359,25

En otras rentas se encuentran intereses ganados por USD \$ 5.071,75 y otros que corresponden a ingresos ocasionales de la compañía por un valor de USD \$11,80.

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	Valor	Valor
Costos	1.769.446,98	3.080.961,72
Gastos Administrativos	58.175,22	33.201,56
Gastos de Funcionamiento	92.582,38	161.359,27
Otros Gastos no Operacionales	214.714,42	56.494,18
Total Costos y Gastos USD \$	2.134.919,00	3.332.016,73

13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO:

El flujo de efectivo de la compañía durante el periodo 2017, tuvo una variación en el efectivo procedente de actividades de operación e inversión; y su detalle es el siguiente:

Telecomunicaciones Río de la Plata Teleplata S.A
Estado de Flujo de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de	
	2017	2016
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 2.066.139	US\$ 4.501.877
Efectivo pagado a proveedores	(1.212.151)	(4.125.079)
Costos financieros	(2.230)	(41.103)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>851.758</u>	<u>335.695</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Inversiones	(2.118)	13.783
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión	<u>(2.118)</u>	<u>13.783</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos del exterior	-	(100.019)
Dividendos pagados	-	(430.440)
Efectivo neto (usado en) actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(530.459)</u>
Aumento (Disminución) en efectivo neto	<u>849.640</u>	<u>(180.981)</u>
Efectivo al inicio del año	85.521	266.502
Efectivo al fin del año (nota 5)	<u>US\$ 935.161</u>	<u>US\$ 85.521</u>

14. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO:

En lo referente al Estado de Cambios en el Patrimonio, durante el periodo 2017 no se han presentado incrementos en el capital o variaciones que afecten al patrimonio de la compañía; su detalle es como sigue:

Telecomunicaciones Río de la Plata Teleplata S.A
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ <u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>98.464</u>	<u>420.526</u>	<u>521.990</u>
Distribución de dividendos	-	-	-	(420.526)	(420.526)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	644.616	644.616
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ <u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>98.464</u>	<u>644.616</u>	<u>746.080</u>
Transferencia de resultados	-	-	644.616	(644.616)	-
Ajuste	-	-	(1)	-	(1)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	590.467	590.467
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$ <u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>743.079</u>	<u>590.467</u>	<u>1.336.546</u>

15. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE		2017
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 1.010.572,18
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 1,95
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 151 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	= 0,80
Índice de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	= 22%

Capital de Trabajo.— La empresa cuenta con los suficientes recursos económicos para cubrir el monto de sus deudas con terceros, por lo que no tiene necesidad de aumentar sus activos corrientes para poder cubrir sus obligaciones.

Índice de Liquidez.— La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$1,95 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores; lo que quiere decir que la empresa cuenta con la suficiente liquidez para cubrir sus deudas; el resultado obtenido da a entender que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

Rotación de Ingresos.— 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 del cliente.

Índice de Endeudamiento.— Grado de compromiso del patrimonio de los socios para con los acreedores de la empresa; 0.80 veces el pasivo en relación al patrimonio, lo que quiere decir que la compañía cuenta con mayor cantidad de patrimonio propio de la misma que con deudas a terceros.

Índice de Rentabilidad.— Grado de efectividad que tiene la empresa para controlar sus costos y gastos, es decir la compañía tiene gran cantidad de costos, los mismos que se deberían hacer un análisis para reducirlos y así poder obtener mayor utilidad en el período de cura a los accionistas.

16. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2017, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio,

entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TELECOMUNICACIONES RÍO DE LA PLATA S.A TELEPLATA.**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **TELECOMUNICACIONES RÍO DE LA PLATA S.A TELEPLATA.** que presenta la Gerencia.

Quito, 27 de marzo de 2018.



Ing. Ana Jeaneth Espín Sanchez

CC 1715635171

Comisario