

Descaserv Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 junto
con el informe de los auditores independientes**

Descaserv Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Descaserv Ecuador S. A.:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Descaserv Ecuador S. A.** (una subsidiaria mayormente poseída por **Desca Holding, LLC**), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados Integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada 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.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

Bases para la opinión calificada de auditoría

Limitación al alcance del auditor

A la fecha de nuestro informe, la Compañía no dispone de los informes de precios de transferencia de los ejercicios fiscales por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2013, así como los informes de cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes a los ejercicios fiscales terminados el 31 de diciembre de 2008 hasta el 2013, por consiguiente, a la fecha no nos ha sido posible determinar si sería necesario algún ajuste en impuesto a la renta, impuesto al valor agregado (IVA), retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones en la fuente de IVA, y no hemos podido aplicar otros procedimientos de auditoría.

Desviaciones en la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas por US\$14,793,419 y US\$3,537,527 respectivamente, que se encuentran valoradas a su valor nominal, sin embargo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera estas cuentas deben ser medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El efecto de esta situación es sobrestimar las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas en US\$1,966,125 y US\$351,290 respectivamente, así como sobrestimar y subestimar los resultados acumulados y utilidad neta del año 2015 en US\$1,888,822 y US\$273,987.

Según se menciona en la nota 20(d), al 31 de diciembre de 2015 la Compañía registró ajustes con cargo a resultados acumulados por un valor neto de US\$ 623,654 originados por errores contables, sin embargo, no restableció los estados financieros de ejercicios anteriores de acuerdo a lo establecido en la NIC 8. Por tal motivo, los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2014 no presentan cifras comparables con respecto a los estados financieros que se presentan al 31 de diciembre de 2015.

Opinión calificada del auditor

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de bases para la opinión calificada de auditoría, limitación al alcance del auditor; y excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos de bases para la opinión calificada de auditoría, desviaciones en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera; los estados financieros mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Descaserv Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos

Informe de los auditores Independientes (continuación)

de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de Descaserv Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 30 de abril de 2015, contiene una opinión calificada con una salvedad relacionada con la no disponibilidad de los informes de precios de transferencia para cada uno de los ejercicios fiscales comprendidos entre los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y el 31 de diciembre de 2014.

Ernst & Young

RNAE No. 462



Marco Panchi G.
RNCFA No. 17-1629

Quito, Ecuador
23 de Noviembre de 2016