

**DESCASERV ECUADOR S.A.**

**INFORME DE COMISARIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

## **INFORME DE COMISARIO**

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de:**

**DESCASERV ECUADOR S.A.**

En mi calidad de comisario principal de **DESCASERV ECUADOR S.A.**, de acuerdo a la designación por parte del Gerente General, por delegación de la Junta General de Accionistas realizada el 27 de agosto de 2015 y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2015, el estado de sus operaciones, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias, por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la compañía 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**

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIFs), es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

### **2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros de la Compañía, basado en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento – NIAA, incluyendo en consecuencia pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidas en los Estados Financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación de control interno de la Compañía y otros procedimientos de revisión, considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias. Para este propósito, he obtenido de los administradores información de las operaciones, registros

contables y documentación sustentada de las transacciones revisadas sobre bases selectivas.

Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la Compañía y, entre ellos, las actas de Junta de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

### **3. CUMPLIMIENTOS Y OPINIÓN**

De acuerdo a lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

#### **3.1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2015.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2015 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como **DESCASERV ECUADOR S.A.**, cuya actividad es Servicios de Telecomunicaciones por participación accionaria del exterior, deben preparar los estados financieros bajo NIIF en el 2015.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### **3.2. SITUACION FISCAL**

Se han revisado Al 31 de diciembre de 2015 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables de **DESCASERV ECUADOR S.A.** de forma directa, a través de una Auditoría Tributaria.

### **3.3. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO**

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente - en todos los aspectos materiales- la situación financiera de DESCASERV ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja 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 del Directorio; y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados

### **3.4. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO**

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

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2015. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **3.5. 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.

### **3.6. INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL**

En cumplimiento a lo dispuesto a la primera disposición general de la Ley 2006- reformativa al Código de trabajo, informo que durante el ejercicio 2015 la Compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la ley para prestar ese tipo de servicios.

#### 4. ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### 4.1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El Activo Total de la Empresa asciende a USD \$ 26.003.826 dólares de los Estados Unidos de América. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

| Diciembre 31, 2015                          | Valor<br>USD \$          |
|---|--------------------------|
| Efectivo en caja y bancos                   | 1.250                    |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 7.120                    |
| Deudores comerciales, neto                  | 8.051.360                |
| Otras cuentas por cobrar                    | 134.495                  |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 916.328                  |
| Inventarios y proyectos en curso            | 1.704.210                |
| <b>Total Activo Corriente</b>               | <b>10.814.763</b>        |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 14.727.091               |
| Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras     | 436.400                  |
| Otros activos                               | 25.572                   |
| <b>Total Activo no Corriente</b>            | <b>15.189.063</b>        |
| <b>Total Activos</b>                        | <b>USD \$ 26.003.826</b> |

El Pasivo Total y Patrimonio de la Empresa asciende a USD \$ 22.367.563 y USD \$ 3.636.263 dólares de los Estados Unidos de América; respectivamente. Un detalle de los rubros que integran el pasivo y patrimonio es como sigue:

| Diciembre 31, 2015                               | Valor<br>USD \$          |
|--|--------------------------|
| Obligaciones financieras                         | 3.597.188                |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 5.892.688                |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas       | 2.252.283                |
| Impuestos por pagar                              | 1.032.338                |
| Anticipos recibidos de clientes                  | 3.413.622                |
| Beneficios a los empleados                       | 458.772                  |
| Provisiones                                      | 3.991.644                |
| Ingresos diferidos                               | 332.412                  |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                    | <b>20.970.947</b>        |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas       | 1.285.247                |
| Beneficios a los empleados                       | 111.369                  |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>                 | <b>1.396.616</b>         |
| <b>Total Pasivos</b>                             | <b>22.367.563</b>        |
| Capital social                                   | 2.641.000                |
| Reserva legal                                    | 990.997                  |
| Resultados acumulados                            | 4.266                    |
| <b>Total Patrimonio</b>                          | <b>3.636.263</b>         |
| <b>Total Pasivo + Patrimonio</b>                 | <b>USD \$ 26.003.826</b> |

## 4.2. ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

La Compañía incorpora en los ingresos la venta de equipos y los servicios que presta a terceros; mientras que los gastos corresponden principalmente a los rubros administrativos que se generan por la prestación de servicios que se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio.

Los Ingresos y gastos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 fueron como sigue:

| <b>Diciembre 31, 2015</b>                        | <b>Valor<br/>USD \$</b> |
|--|-------------------------|
| Venta de equipos                                 | 1.873.257               |
| Venta de servicios                               | 10.158.642              |
| <b>Total Ingresos Ordinarios</b>                 | <b>12.031.899</b>       |
| Costo de ventas                                  | (5.818.094)             |
| <b>Total Costo de Venta</b>                      | <b>(5.818.094)</b>      |
| <b>Ganancia Bruta</b>                            | <b>6.213.805</b>        |
| Gastos administrativos y generales               | (4.738.801)             |
| <b>Resultado de las Actividades de Operación</b> | <b>1.475.004</b>        |
| Ingresos Financieros                             | 404.328                 |
| Costos financieros                               | (1.199.137)             |
| <b>Total Costo Financiero Neto</b>               | <b>(794.809)</b>        |
| <b>Ganancia Antes de Impuestos</b>               | <b>680.195</b>          |
| Impuesto a la renta Compañía                     | (622.947)               |
| <b>Ganancia Neta antes de Resultado Integral</b> | <b>57.248</b>           |
| Otro Resultado Integral                          |                         |
| Ganancia actuarial                               | 33.950                  |
| <b>Ganancia Neta antes de Resultado Integral</b> | <b>USD \$ 91.198</b>    |

El ejercicio fiscal del año 2015, arroja una utilidad contable y tributaria, y es el reflejo de la adecuada gestión que ha tenido la Compañía en el mercado.

## 4.3. INDICADORES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que considero son importantes para la Compañía:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICE

2015

|                         |   |   |   |                 |
|-------------------------|---|---|---|-----------------|
| Capital de Trabajo      | = | $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}$ | = | (10.156.184,00) |
| Índice de Liquidez      | = | $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$   | = | 0,52            |
| Prueba Acida            | = | $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$                                | = | 0,43            |
| Rotación de Cobranzas   | = | $\frac{\text{Clas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$                              | = | 241 días        |
| Índice de Endeudamiento | = | $\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Patrimonio Neto}}$  | = | 615,13%         |
| Margen de Rentabilidad  | = | $\frac{\text{Utilidad / Pérdida Antes de Impuestos}}{\text{Ventas Netas}}$                                    | = | 0,057           |
|                         |   | $\text{Relación Patrimonio} * 100 / \text{Activo Total}$  |   | 13,98%          |

Sobre los estados financieros auditados correspondiente al año 2015 se pudo determinar lo siguiente:

**Capital de Trabajo.** - La empresa presenta un capital de trabajo negativo por USD \$ 10.156,84.00 lo que demuestra que los recursos de la Compañía no permiten atender los compromisos que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica dentro del plazo de su vencimiento.

**Índice de Liquidez.** - La Compañía para cubrir cada dólar de obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo, cuenta con USD \$ 0,52, es decir que el cien por ciento de sus activos corrientes únicamente cubren un 52,00 % de sus obligaciones a corto plazo, por lo que la Compañía debe mantener fuentes de financiamiento a través de líneas de crédito para satisfacer sus compromisos, contingencias e incertidumbres a corto plazo.

**Prueba Acida.** - Según el análisis del Índice de prueba acida la Compañía no alcanza a atender sus obligaciones y tendría que liquidar parte de sus inventarios para poder cumplir con sus deudas a corto plazo y obtener financiamiento mediante líneas de crédito.

**Índice de Endeudamiento.** - Por cada unidad monetaria aportada por los socios, se obtiene USD\$ 6,15 de financiamiento de empresas relacionadas, lo que implica tener un nivel de endeudamiento del 615,13% en relación al patrimonio.

**Margen de Rentabilidad.** - Por cada unidad monetaria de venta, se genera USD\$ 0,057 unidades monetarias de utilidad, lo que implica tener el 5,65% de utilidad sobre las ventas.

**Relación Patrimonio / Activo Total.** - El patrimonio representa el 13,98 % del total de activos.

## 5. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2015 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio.

Los rubros y conceptos contables son acorde a los que se establece en la opinión de la firma de Auditoría Externa y en la declaración del impuesto a la renta del año 2015.

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 DESCASERV ECUADOR S.A., que presenta la Gerencia.

## 6. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión del Informe de Comisario, 25 de noviembre de 2016, la Administración Tributaria mediante **Orden de Determinación No DZ9-ASODETC16-00000011** del 14 de marzo de 2016, ha procedido al proceso de determinación de la obligación tributaria correspondiente al Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2014.

Quito, 25 de noviembre de 2016



Andrea Vanessa Mosquera Muñoz

C.C. 171805111-1

C.B.A. 17-05517

COMISARIO