

INFORME DEL GERENTE

A los señores Accionistas:

Cumpliendo con la resolución No 92.1.4.3.0013, de la Superintendencia de compañías, donde se presenta el "Reglamento para la presentación de los informes anuales de los administradores a las Juntas Generales", y acatando mis obligaciones como gerente general, procedo a informar a ustedes sobre las actividades realizadas por la compañía durante el año fiscal 2016.

Como es de su conocimiento general, me integré a la compañía el 16 de febrero del 2015, y asumí formalmente las funciones de Gerente General a partir del 18 de Febrero del 2015, fecha en la que se me extiende y acepto el respectivo nombramiento, mismo que consta inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 21 del mismo mes y año.

En tal calidad, actúo como mandataria, en representación de los intereses de DESCASERV ECUADOR S.A., pudiendo tomar las providencias conservativas que las circunstancias exijan, obrar sin comprometer gravemente a la empresa y/o según lo que más convenga al negocio; pudiendo incluso, con las debidas evidencias o comprobaciones, amparar mi gestión en circunstancias de fuerza mayor o caso fortuito. (2054 C. Civil)

Situación Financiera:

Conforme la revisión que he efectuado, puedo manifestar que, en cuanto a la situación financiera, y debido que en el proceso de planificación se consideró el entorno económico del país, los objetivos se sincronaron, haciendo los mismos menos agresivos. Lo que permitió que se alcanzarán las metas.

Dentro de los objetivos financieros planteados estaban

- Culminar proceso de sanear la contabilidad de compañía
- Organizar la documentación soporte de los proyectos
- Reducir las deudas con proveedores
- Mejorar los Índices financieros
- Cerrar proyectos o avanzar en el trámite para cerrar proyectos que se venían arrastrando desde el 2012. Específicamente: Antenas y Ministerio de Salud Pública
- Actualizar el sistema contable para hacer cierres adecuados

A continuación, se detallan algunos de los valores alcanzados en el 2016 y se comparan con el año anterior (2015). Cabe destacar que cada firma auditora realiza las agrupaciones de forma diferente, por lo anterior puede haber variaciones en los valores del 2015:

Estado de Situación financiera	Año 2016 US\$	Año 2015 US\$
Total Activos	18.675.041	26.057.366
Total Pasivos	15.145.457	22.421.102
Total Pasivo y Patrimonio	18.675.041	26.057.366

Tuvimos ingresos por US\$ 7.720.672. Esto permitió generar una utilidad neta (luego de reservas legales) de 57.620,41 durante dicho ejercicio fiscal. En comparación con el 2015, la compañía en ese periodo tuvo ingresos por US \$12.031.889

y generó utilidad neta (luego de reservas legales) de US \$ 51.523,6. El 2016 sigue siendo un año rentable y se mejoró de forma importante la posición financiera al bajar deudas con proveedores locales, con fabricantes importantes como Cisco y con financieras/Bancos: como Biscayne y Banco de Guayaquil

A continuación se detallan otros indicadores financieros y se comparan con el año 2015

INDICE	2016	2015
Capital de Trabajo	5,480,485	- 10,156,184
Índice de Liquidez	1.43	0.52
Prueba Ácida	1.37	0.43
Rotación de Cobranzas	171 días	241 días
Índice de Endeudamiento	427.58%	615.13%
Margen de Rentabilidad	0.04	0.057
Relación Patrimonio/Activo Total	18.95%	13.98%

Como se puede apreciar, los indicadores han mejorado pese al entorno tan retador en el que se ha trabajado. La rentabilidad se ve afectada porque se menciona más adelante, se debieron incluir costos adicionales en varios proyectos. En varios casos como el Ministerio de Salud el ingreso completo fue declarado en años anteriores y debe registrarse un costo en el 2016, lo que afecta la utilidad.

A continuación, se lista los proyectos donde se incurrió en costos adicionales

- QT-1097. Compra de equipos para dar soporte al contrato USD 51.130
- GY-265 Ministerio de Salud Pública. Equipos no entregados y servicios de revisión de todo lo instalado USD 20.254. En el 2017 se cobrará una multa
- QT-1216 HCS en CNT. Renovación de servicios de VCE USD 16.572
- QT-534 Revisión y reemplazo de LNAs 108.938

Adicionalmente, producto de la desincorporación de equipos en la QT-1367 (contrato de soporte de la red MPLS (P), se dejó de percibir USD 101.753

Otra información financiera

En el 2016, nuestro principal cliente CNT cambia de gerente general, lo que a su vez generó modificaciones en las direcciones y mandos medios. Los cambios en la estructura, ocasionaron que CNT retrasara la publicación y adjudicación de procesos, así como, el pago de varios negocios en curso, en los primeros meses del cambio. Esto impactó fuertemente a la empresa en el volumen de ventas del 2016 y la liquidez. Aunque las ventas en otros sectores se incrementan, el volumen no logra equiparar el revenue alcanzado en periodos anteriores. Sin embargo, mejoró la utilidad, en gran medida debido a importante reducción de los costos

De igual forma, el sector público en general no contó con liquidez porque lo que las inversiones en tecnología se limitaron en su mayoría a servicios. Algunas zonas del país afectadas por el terremoto, se vieron favorecidas con proyectos de reconstrucción. Todo lo anterior hizo que el Ecuador cerrara con contracción económica. Ante dicho entorno, la estrategia de Desca se centró en continuar el proceso de optimización.

A nivel de la banca se cierra el préstamo con el banco de Guayaquil, se revisan las cuentas y las inversiones y se elabora un plan para proceder a partir de diciembre del 2016, a cerrar las cuentas que no tienen movimiento y dar movimiento a otras para buscar mayores beneficios con la banca. También se procede a re-activar líneas de créditos con mayoristas y con Cisco

En marzo del 2016 el SRI inicia un proceso de determinación del periodo 2014, sin embargo, dicha determinación incluye la revisión de información de años anteriores y del 2015. La determinación no se culmina en el 2016, la misma se extiende hacia el 2017. También es importante destacar que en el mismo 2016, el SRI llama a una reunión presencial, porque detecta que DescaServ Ecuador S.A. realizó en el 2014 e inicios del año 2015, operaciones con empresas consideradas fantasmas o mixtas, dichas empresas son Gumont y Constructora Equa litoral, por USD 310.221,18 y 21.795,10 respectivamente. De forma preliminar, en la determinación también se detectan las operaciones con las mencionadas empresas y valores duplicados en el detalle de compras que ascienden a USD 351.010,11. Una vez que culmine el proceso de determinación, se debe modificar el formulario 101 del 2014 y registrar dicho gasto en el 2017, lo que generará una afectación no prevista en el año 2017.

Desde el punto de vista financiero el 2016 se cierra con un nivel más bajo de endeudamiento y con una contabilidad más saneada, pero aún con retos a nivel de flujo ya que los proyectos grandes culminan en agosto del 2017 y el flujo generado de los mismos debe gestionarse con cuidado. Como gerente general se generan recomendaciones, sin embargo, el uso final de los fondos será el que apruebe el accionista mayoritario. Tal y como ha ocurrido durante toda mi gestión. El foco en el 2017 debe ser generar nuevos negocios

Ventas

La estrategia de venta de servicios, permite mantener los márgenes de ventas y por ende favorece de forma positiva los resultados de la empresa. Se incrementan las ventas en otros sectores y de ventas de diversos tipos de fabricantes y servicios. Dicho volumen no se equipará a las ventas alcanzadas en el 2013, ni los valores de los proyectos que ejecuta el sector público.

Algunas de las principales razones por las que el volumen de ventas es menor a los años anteriores, son:

- El relacionamiento con nuestro principal cliente CNT se alteró por los cambios en la estructura. Además del retraso en la publicación y adjudicación de procesos
- El relacionamiento con Cisco, hace que no se cuente con el apoyo que se tenía en años anteriores, incluso generan ruido en algunos clientes
- Los niveles de deudas acumuladas deterioran las relaciones con los proveedores y se tuvo que realizar un trabajo importante para reconstruir las mismas o desarrollar una nueva matriz de proveedores en los cuales apoyarnos para el día a día.
- La auditoría con el SRI, las inspecciones del Ministerio de Trabajo e IESS, además de la auditoría interna, desvían mucho la atención de los negocios. Obligan a poner foco en dichos procesos para que los mismo se cierren de forma satisfactoria

En relación a la competencia, en el 2016 aparecen nuevas empresas en nuestro principal cliente. Canales pequeños se fortalecen en el mercado y empiezan a posicionarse en clientes estratégico.

A nivel del grupo, en el 2016.

Amper mejora su posición económica. Pone especial atención al pago de deudas con fabricantes y mayoristas. Cada operación debe auto-sustentarse. Realiza una revisión de las diversas estructuras en cada país y hacia finales del 2016, toma la decisión de vender algunas operaciones entre las que se encuentran: Ecuador, USA, Panamá, Salvador, Nicaragua, Honduras, Guatemala y República Dominicana. La venta se estima se concrete a mediados del 2017.

Es importante destacar que, al momento de mi nombramiento, no se realizó la entrega de información de actas de juntas, así como, tampoco un estatus de negocios y detalle de los balances de la empresa. Por lo anterior, desde febrero del 2015, hemos tenido que reconstruir saldos iniciales, organizar la información contable, actualizar el sistema contable, donde no

se realizaron los cierres correspondientes año a año, y poner al día la documentación de proyectos ejecutados, determinando cuáles tienen todos los sustentos y cuáles no. El particular la empresa Itek, entregó un contrato que no está firmado por el representante legal del momento y cuya prestación del servicio está en duda. Existen otras empresas que tampoco cuentan con el respectivo soporte. También es importante destacar que muchos de los proyectos cerrados en el 2013 y 2014, arrastraban problemas operativos, partes no entregadas, contratos vencidos sin uso, entre otros. Esta situación puso más presión sobre la caja para poner al día pendientes y evitar multas y sanciones mayores

Los Informes de cumplimiento Tributario del 2008 al 2013 no fueron presentados en su momento, tampoco los precios de transferencia del 2012 y 2013. Aunque se inició un trabajo para poner al día dicha información, al cierre del 2016, no ha sido posible concluir el mismo, dado que, como he indicado anteriormente, no se dispone de la herramienta para hacerlo y hemos tenido que reconstruir la información a partir de la revisión de los archivos físicos. Se estima que, en el 2017, se tenga cubierta la mencionada información.

Todo lo indicado afectó el desempeño de la empresa y por ende mi gestión como gerente general. Cabe destacar que al cierre del 2016 se tiene un mejor control de la operación y una contabilidad bastante saneada.

Desde el punto de vista estratégico, se cumplen los objetivos:

- Mantener el negocio en marcha, pese a los retos mencionados
- Mantener al día la información del personal en el IESS y en el Ministerio de Trabajo
- Continuar la automatización de la información de RRHH para cumplir los indicadores laborales y requisitos del IESS y del Ministerio del Trabajo
- Continuar con el proceso de diversificación de la cartera de clientes iniciado en el 2015.
- Continuar el foco en ventas de servicios
- Reactivar las relaciones con mayoristas y fabricantes.
- Continuar el proceso de saneamiento de la contabilidad y de actualización de los sistemas contables porque estaban en versiones antiguas
- Mantener la certificación ISO 9000 y el proceso de certificación de nuestros colaboradores en los distintos vendors
- Implementar el plan de salud ocupacional diseñado

Las estrategias definidas en el 2016 se alcanzaron. Aunque la cartera de clientes privados aumentó, el valor monetario de las ventas en este sector no llega a superar las ventas que se realizan en sector público.

Desde el punto de vista de estructura y de eventos relacionados con los trabajadores,

- Se mantuvo la misma estructura en el 2016. Hubo algunas rotaciones a nivel de soporte. Si bien el número de colaboradores se mantuvo, se bajó el costo de la nómina.
- Se realizan algunos cambios en funciones en todos los niveles de la organización, buscando eficiencia
- Desde el punto de vista de reportes, sólo recursos humanos y finanzas mantienen un reporte con el corporativo de Amper en España. Las áreas operativas y de ventas pasan a tener sólo un reporte local
- Durante el 2016, se concreta el pago de algunas mediaciones laborales efectuadas en el 2015.
- Se produce la salida del gerente financiero ya que el mismo, además no cumplir sus responsabilidades, generaba conflictos con el personal que le reportaba, con pares, superiores y con externos. Estaba deteriorando la relación con proveedoras importantes. La salida se produce a finales de septiembre del 2016. Por lo conflictivo de la persona no fue posible llegar a una mediación laboral y el mismo realizó durante el 2016 tres tentativas de juicio no calificadas por el consejo de la judicatura.

Durante el 2016, se producen las siguientes inspecciones u eventos relacionados con los colaboradores

- En agosto somos objetos de una auditoría integral del Ministerio de Trabajo. Hace énfasis en la dotación de equipos de protección y ergonómicos. Solicitan los exámenes ocupacionales. Todos los puntos señalados en la auditoría son cubiertos de acuerdo al plan presentado
- En el mes de diciembre a través del IESS se realizan los rayos X a los empleados y las evaluaciones médicas se realizan en el primer trimestre del 2017, luego de contar con los resultados
- En octubre el IESS por petición de la empresa y como parte del plan de trabajo, realiza una medición de riesgos ambientales. Miden, temperatura, ruido e iluminación. Producto de la medición se modifican puestos de trabajo y se capacitan a los colaboradores con respecto al uso de las cortinas, luces y posiciones a la hora de hacer uso del computador
- Una vez cerrada la auditoría del SRI del 2014 con la lectura del acta, es posible que exista un valor adicional a cancelar de participación a trabajadores para el periodo indicado. Es importante considerar que dicho valor se determinará en el 2017.

En virtud de lo expuesto anteriormente, ratifico que la compañía ha cumplido los objetivos estratégicos previstos para el ejercicio económico 2016 y mantiene resultados positivos.

Respecto del **Cumplimiento de obligaciones laborales, patronales y tributarias,**

- Las comisiones adeudadas de años anteriores de ventas y preventas se cancelaron en el 2016, cuando se produce la cobranza de varios proyectos que estaban retrasados.
- Se regularizaron contratos en el Ministerio del Trabajo de personal saliente. Había diferencias entre los sistemas del IESS y el Ministerio de Trabajo y se realizó un seguimiento cerrado para dejar ambos al día.
- Fue necesario poner al día todos los pagos municipales, tasas de habilitación, patentes, otros de la oficina de Guayaquil ya que los mismos estaban retrasados
 - Tasa de habilitación año del 2013
 - Tasa de habilitación de 2014 - 2015
 - Tasa de habilitación de 2015 - 2016
 - Tasa de bomberos 2013 - 2014
 - Tasa de bomberos 2014 - 2015 y 2015 - 2016
 - Patente Municipal 2014 - 2015 y 2016
 - Impuesto del 2x1000 del 2008 al 2016
 - 1.5 por Mil 2015

Aspectos Legales:

Durante el 2016, se presentan los siguientes procesos legales

- Proceso de naturaleza judicial (civil comercial), por facturas impagas de Carmen del Socorro Barragán Izurrieta por USD 34.000
- Mediación por la devolución de USD 8.640 de la garantía del alquiler del piso 13 del edificio Concorde
- Proceso de mediación laboral con Franz Esparza
- Proceso de mediación laboral con Paúl Llerena
- La empresa YTEK/CO inicia demanda contra DescaServ Ecuador por USD 197.200
- Mediación por impago de facturas a la empresa Avnet por USD 95.940,16
- Respuesta a la Contraloría General de la República por una orden de reintegro de USD 205.947 que fue debidamente cerrada con la CNT

Todos los temas legales, generaron gastos adicionales a nivel de centros de mediación, notariales, intereses por mora, entre otros

Otros hechos relevantes

Revisadas las actas de Junta General y de Directorio del periodo concluido, puedo determinar que la compañía ha cumplido con las disposiciones ahí contenidas.

Así mismo, la compañía ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, sin afectación a terceros.

Sobre las utilidades generadas en el periodo fiscal finalizado en el 2016, propongo no repartirse entre los accionistas, y luego de contabilizar la reserva legal, se pueda enviar a la cuenta patrimonial de Utilidades No Distribuidas.

Dentro de las estrategias para el 2017 están:

- Realizar un nuevo proceso de re-estructuración, con foco en las áreas administrativas
- Con la venta de la sede de Ecuador, se evaluará realizar una capitalización
- El foco estará en la venta de servicios, renovación de planta instalada e impulso de soluciones de seguridad
- Concretar el cierre del proyecto de antenas
- Entregar el equipamiento del Senecyt
- Cierre del proceso de determinación y aplicación de los registros y ajustes contables que correspondan
- Separación de la telefonía y de todos los sistemas de Amper
- Cambio a la nueva versión de ISO
- Cambio de imagen

Concluyo, destacando que la empresa tiene un horizonte favorable, por supuesto, con retos importantes y continuando con la toma de acciones fuertes en diversas áreas

Aprovecho la oportunidad para agradecer a ustedes los accionistas, por la confianza que han depositado en mi persona para administrar a Descaserv Ecuador S.A.

Quito, 25 de Mayo del 2017

Atentamente,



Lisbeth Moreno Consuegra

GERENTE GENERAL

DESCASERV ECUADOR S.A.