

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Con el Informe de los Auditores Independientes

DESCÁSERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. República de El Salvador No. 734 y Portugal  
Ap. Postal 17-15-0038B  
Quito - Ecuador

Telephone: (593-2) 2450930  
(593-2) 2450851  
Fax: (593-2) 2450356

### **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas  
DESCASERV ECUADOR S. A.:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Descaserv Ecuador S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

#### *Responsabilidad de los Auditores*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión calificada.

(Continúa)

### *Bases para una Opinión Calificada*

6. No nos ha sido provista documentación que nos permita obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto a mercadería disponible para la venta por US\$582.869 incluida en los inventarios al 31 de diciembre del 2012. Por consiguiente, no estamos en capacidad de determinar si algún ajuste a los estados financieros mencionados en el primer párrafo sería necesario.
7. La Compañía no dispone de los informes de precios de transferencia para cada uno de los ejercicios fiscales comprendidos entre los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y el 31 de diciembre de 2012, a los fines de determinar si las transacciones ejecutadas con sus partes vinculadas cumplen el criterio de libre competencia; por consiguiente, no estamos en capacidad de determinar si algún ajuste por diferencia de impuesto a la renta sería necesario.
8. Según se describe en la nota 18, Desca Perú S. A. C. es una subsidiaria totalmente poseída, cuyos estados financieros no han sido consolidados con los estados financieros adjuntos de la Compañía. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la consolidación de todas las entidades sobre las que se ejerce control. Debido a que los estados financieros de tal subsidiaria no son auditados, no ha podido ser determinado el efecto de la desviación que, respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera, representa la omisión de la consolidación de los estados financieros de la subsidiaria.

### *Opinión Calificada*

9. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 6 y 7 de la sección Bases para una Opinión Calificada y excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 8 de esa misma sección, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Descaserv Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Énfasis en Asunto*

10. Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2(a) donde se revela que los estados financieros del 2012 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Otro Asunto*

11. Llamamos la atención al hecho que las cifras comparativas preparadas de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera del año que terminó el 31 de diciembre del 2011 y al 1 de enero de 2011 son sin auditoría.

*KPMG del Ecuador*

SC - RNAE 069

4 de junio del 2013

  
Elkis J. Vivas Bolívar, Socia

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding; LLC)

Estado de Situación Financiera

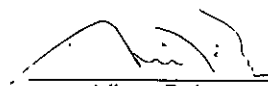
31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011

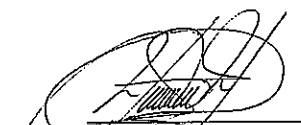
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| Activos                                            | Notas  | 31 de diciembre del |            | 1 de enero<br>del 2011 |
|----------------------------------------------------|--------|---------------------|------------|------------------------|
|                                                    |        | 2012                | 2011       |                        |
| Activos corrientes:                                |        |                     |            |                        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                | 7 US\$ | 3.367.403           | 3.432.351  | 2.384.922              |
| Otras inversiones                                  | 8      | 7.120               | 7.120      | 18.410                 |
| Deudores comerciales y<br>otras cuentas por cobrar | 9      | 23.308.580          | 8.658.991  | 16.110.622             |
| Pagos anticipados                                  |        | -                   | 40.813     | -                      |
| Inventarios                                        | 10     | 1.588.395           | 5.548.471  | 927.003                |
| Proyectos en curso                                 |        | 478.928             | 3.123.729  | 1.545.130              |
| Total activos corrientes                           |        | 28.750.426          | 20.811.475 | 20.986.087             |
| Activos no corrientes:                             |        |                     |            |                        |
| Proyectos en curso                                 |        | -                   | -          | 142.367                |
| Propiedad, mobiliario y equipos                    | 11     | 533.034             | 539.973    | 540.424                |
| Otros activos                                      |        | 13.633              | 12.690     | 10.100                 |
| Total activos no corrientes                        |        | 546.667             | 552.663    | 692.891                |
| Total activos                                      | US\$   | 29.297.093          | 21.364.138 | 21.678.978             |

| Pasivos y Patrimonio                                                    | Notas   | 31 de diciembre del |            | 1 de enero<br>del 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|------------|------------------------|
|                                                                         |         | 2012                | 2011       |                        |
| Pasivos corrientes:                                                     |         |                     |            |                        |
| Préstamos y obligaciones financieras                                    | 12 US\$ | 2.156.071           | 328.869    | 3.449.253              |
| Acreedores comerciales y otras<br>cuentas y gastos acumulados por pagar | 13      | 10.462.445          | 3.160.009  | 4.122.108              |
| Anticipos recibidos de clientes                                         | 14      | 5.756.366           | 12.963.632 | 253.710                |
| Impuesto a la renta por pagar                                           | 15      | 782.375             | 123.488    | 526.075                |
| Beneficios a los empleados                                              | 16      | 1.336.816           | 335.093    | 964.453                |
| Ingresos diferidos                                                      |         | 1.559.407           | 492.057    | 3.173.516              |
| Total pasivos corrientes                                                |         | 22.053.480          | 17.403.148 | 12.489.113             |
| Pasivos no corrientes:                                                  |         |                     |            |                        |
| Préstamos y obligaciones financieras                                    | 12      | -                   | 61.016     | 3.163.111              |
| Beneficios a los empleados                                              | 16      | 65.861              | 53.524     | 33.304                 |
| Ingresos diferidos                                                      |         | -                   | -          | 360.445                |
| Impuesto a la renta diferido                                            | 15      | -                   | 55.601     | 8.476                  |
| Total pasivos no corrientes                                             |         | 65.861              | 170.141    | 3.565.336              |
| Total pasivos                                                           |         | 22.119.341          | 17.573.289 | 16.054.449             |
| Patrimonio:                                                             | 17      |                     |            |                        |
| Capital social                                                          |         | 2.641.000           | 2.641.000  | 2.641.000              |
| Reserva legal                                                           |         | 379.896             | 313.627    | 14.850                 |
| Resultados acumulados                                                   |         | 4.156.856           | 836.222    | 2.968.679              |
| Patrimonio                                                              |         | 7.177.752           | 3.790.849  | 5.624.529              |
| Total pasivos y patrimonio                                              | US\$    | 29.297.093          | 21.364.138 | 21.678.978             |

  
Guillermo Dahik Hajj  
Gerente General

  
Jefferson Terán  
Gerente Financiero

  
Gabriel Mosquera  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

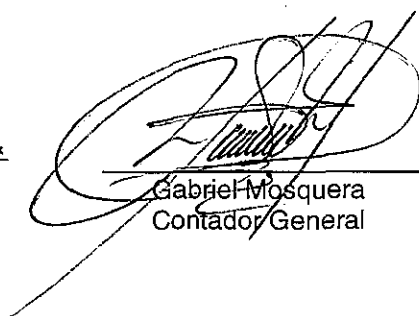
|                                                | <u>Notas</u> |      | <u>2012</u>             | <u>2011</u>           |
|------------------------------------------------|--------------|------|-------------------------|-----------------------|
| Ingresos ordinarios                            | 19           | US\$ | 42.441.918              | 12.869.593            |
| Costo de ventas y de los servicios prestados   | 20           |      | <u>(32.465.717)</u>     | <u>(8.485.836)</u>    |
| Ganancia bruta                                 |              |      | 9.976.201               | 4.383.757             |
| Gastos administrativos y generales             | 20           |      | <u>(3.725.299)</u>      | <u>(2.495.125)</u>    |
| Otros egresos                                  |              |      | <u>(657.303)</u>        | <u>(283.626)</u>      |
| Resultados de actividades de la operación      |              |      | 5.593.599               | 1.605.006             |
| Ingresos financieros                           | 22           |      | 12.627                  | 17.137                |
| Costos financieros                             | 22           |      | <u>(155.037)</u>        | <u>(469.567)</u>      |
| Costos financieros, neto                       |              |      | <u>(142.410)</u>        | <u>(452.430)</u>      |
| Ganancia antes de impuesto a la renta          |              |      | 5.451.189               | 1.152.576             |
| Impuesto a la renta, neto                      | 15           |      | <u>(1.467.861)</u>      | <u>(297.272)</u>      |
| Utilidad neta y resultado integral del período |              | US\$ | <u><u>3.983.328</u></u> | <u><u>855.304</u></u> |



Guillermo Dahik Hajj  
Gerente General



Jefferson Terán  
Gerente Financiero



Gabriel Mosquera  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

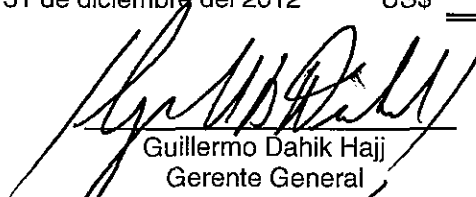
DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding; LLC)

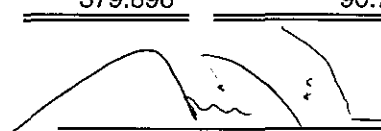
Estado de Cambios en el Patrimonio

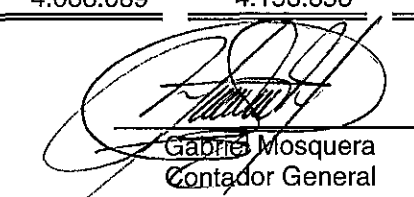
Año terminado el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                                |      | Resultados acumulados |                |                                                                            |                        |                  |                  |
|------------------------------------------------|------|-----------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|------------------|
|                                                |      | Capital social        | Reserva legal  | Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF | Utilidades disponibles | Neto             | Total patrimonio |
| Saldos al 1 de enero del 2011                  | US\$ | 2.641.000             | 14.850         | (101.843)                                                                  | 3.070.522              | 2.968.679        | 5.624.529        |
| Apropiación para reserva legal                 |      | -                     | 298.777        | -                                                                          | (298.777)              | (298.777)        | -                |
| Distribución a los accionistas - Dividendos    |      | -                     | -              | -                                                                          | (2.688.984)            | (2.688.984)      | (2.688.984)      |
| Utilidad neta y resultado integral del período |      | -                     | -              | 192.610                                                                    | 662.694                | 855.304          | 855.304          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011             |      | 2.641.000             | 313.627        | 90.767                                                                     | 745.455                | 836.222          | 3.790.849        |
| Apropiación para reserva legal                 |      | -                     | 66.269         | -                                                                          | (66.269)               | (66.269)         | -                |
| Distribución a los accionistas - Dividendos    |      | -                     | -              | -                                                                          | (596.425)              | (596.425)        | (596.425)        |
| Utilidad neta y resultado integral del período |      | -                     | -              | -                                                                          | 3.983.328              | 3.983.328        | 3.983.328        |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012             | US\$ | <u>2.641.000</u>      | <u>379.896</u> | <u>90.767</u>                                                              | <u>4.066.089</u>       | <u>4.156.856</u> | <u>7.177.752</u> |

  
Guillermo Dahik Hajj  
Gerente General

  
Jefferson Terán  
Gerente Financiero

  
Gabriel Mosquera  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding LLC)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                                                                          | <u>2012</u>                  | <u>2011</u>             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:                                      |                              |                         |
| Efectivo recibido de clientes                                                            | US\$ 24.976.559              | 36.612.701              |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                                | <u>(25.195.840)</u>          | <u>(25.457.392)</u>     |
| Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación                        | (219.281)                    | 11.155.309              |
| Intereses pagados                                                                        | (109.887)                    | (504.572)               |
| Intereses ganados                                                                        | 12.627                       | 17.137                  |
| Impuesto a la renta pagado                                                               | <u>(864.575)</u>             | <u>(652.734)</u>        |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) provistos por las actividades de operación      | <u>(1.181.116)</u>           | <u>10.015.140</u>       |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión:                                      |                              |                         |
| Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos                                           | (53.593)                     | (67.538)                |
| Disminución en otras inversiones                                                         | -                            | 11.290                  |
| Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión                      | <u>(53.593)</u>              | <u>(56.248)</u>         |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:                                 |                              |                         |
| Proveniente de préstamos y obligaciones financieras                                      | 6.241.634                    | 5.392.241               |
| Pagos de préstamos y obligaciones financieras                                            | (4.475.448)                  | (11.614.720)            |
| Dividendos pagados                                                                       | <u>(596.425)</u>             | <u>(2.688.984)</u>      |
| Flujos de efectivo netos provistos por (utilizados en) las actividades de financiamiento | <u>1.169.761</u>             | <u>(8.911.463)</u>      |
| (Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo                       | (64.948)                     | 1.047.429               |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                                    | <u>3.432.351</u>             | <u>2.384.922</u>        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                                     | US\$ <u><u>3.367.403</u></u> | <u><u>3.432.351</u></u> |

  
Guillermo Dahik Hajj  
Gerente General

  
Jefferson Terán  
Gerente Financiero

  
Gabriel Mosquera  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2012

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Descaserv Ecuador S. A. (subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC) ("la Compañía"), fue constituida en Ecuador mediante escritura pública otorgada el 1 de noviembre del 2005 y autorizada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.05.Q.IJ.4632 del 9 de noviembre del 2005. La dirección registrada de la Compañía es Avenida 12 de octubre N24-660 y Francisco Salazar, La Floresta, Quito.

Desca Holding, LLC, accionista controlador de la Compañía, es una compañía domiciliada en Estados Unidos de América.

La actividad principal de la Compañía es la importación, compra, comercialización, distribución y el alquiler de equipos, máquinas, piezas e instrumentos de electrónica, mecánicas y software para el uso de la industria en general y en especial para el desarrollo, la ejecución y la supervisión de las tecnologías especializadas en las telecomunicaciones y la informática.

Los productos que la Compañía comercializa en el país son importados, principalmente, de Cisco Systems Inc., entidad domiciliada en Estados Unidos de América, y de la cual la Compañía tiene la representación "Gold Partner".

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y son los primeros estados financieros preparados de conformidad con tales normas. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

En la nota 24 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de las NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 y sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 29 de mayo del 2013 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. Toda la información financiera se presenta en dólares estadounidenses, excepto que se indique de otra manera.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 3 (j) – Reconocimiento de ingresos ordinarios
- Nota 15 – Impuesto a la renta

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados en la categoría de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

ii. Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento consisten en certificados de depósito y pólizas de acumulación, que se presentan como equivalentes de efectivo y otras inversiones, respectivamente.

iii. Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iv. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja, en cuentas bancarias e inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos, que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

v. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se pagan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras y acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

vi. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Proyectos en Curso

Las partidas de proyectos en curso son valoradas al costo y se clasifican como activos siempre que sea probable que las mismas sean recuperables en el futuro, a través de las ventas de equipos y/o de la prestación de servicios. Estas partidas corresponden a:

- i. Costo de bienes y servicios necesarios para el cumplimiento futuro de contratos de soluciones tecnológicas que incluyen la venta e instalación de equipos.
- ii. Costo de servicio de mantenimiento y soporte técnico ("share support"), comprado por la Compañía simultáneamente con los equipos vendidos e instalados en los clientes, el cual se reconoce como gasto en la medida en la cual se presta el servicio de mantenimiento.

(e) Propiedad, Mobiliario y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, cuando sea aplicable. La propiedad, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedad, mobiliario y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedad, mobiliario y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de propiedad, mobiliario y equipos.

Los elementos de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actual y comparativo son las siguientes:

|                                            | <u>Vida útil en años</u> |
|--------------------------------------------|--------------------------|
| Oficinas                                   | 20                       |
| Equipo de computación y telecomunicaciones | 3                        |
| Muebles, enseres y equipos                 | <u>10</u>                |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El método de depreciación y las vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende de si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operacional se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

(g) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe esa evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que este no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

ii. Activos Financieros Medidos a Costo Amortizado

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

La evaluación se realiza sobre una base objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes o contra los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento según sea aplicable. El interés sobre el

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

iii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La obligación por jubilación patronal es reconocida y ajustada anualmente sobre una base acumulativa; la indemnización por desahucio es reconocida cuando se paga.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de la obligación por jubilación patronal y todos los gastos relacionados con tal plan de beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos del personal.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa, al igual que los supuestos, son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados prestados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente, hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la Compañía, así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen el servicio o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar el monto del beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo y bonos por desempeño.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(Continúa)



DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a una tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

No es reconocida provisión para garantía en relación con los equipos vendidos por la Compañía, pues aquella es cubierta por el fabricante de los mismos.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

i. Venta de Equipos

Los ingresos provenientes de la venta de equipos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos:

- Netos de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.
- Cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los equipos vendidos y el monto del ingreso pueden ser medidos de manera fiable.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Ventas de Equipos Sujetos a Condiciones de Instalación e Inspección

Los ingresos provenientes de las ventas de equipos sujetos a condiciones de instalación e inspección, son reconocidos cuando el protocolo de pruebas de funcionalidad ha sido aceptado por el cliente. Estos ingresos se reconocen con cargo a deudores comerciales - ingresos reconocidos pendientes de facturar, mientras los clientes aprueban emitir las facturas respectivas, proceso que usualmente está vinculado al cumplimiento de los términos previstos contractualmente.

Si el proceso de instalación de los equipos es insignificante, el ingreso se reconoce según lo previsto en la política contable de reconocimiento de la venta de equipos.

iii. Servicios de Soporte Técnico y Mantenimiento

La política de contabilidad descrita en el literal ii. precedente, conlleva a que la determinación del grado de realización de los servicios de instalación y capacitación implícitos en los contratos existentes entre la Compañía y los clientes en las ventas de equipos sujetos a condiciones de instalación e inspección, se aproxima al método de la inspección de los trabajos ejecutados.

En los casos de contratos de servicios de soporte técnico y mantenimiento, los ingresos son reconocidos cuando el cliente firma el acta de entrega – recepción, parcial provisional, definida en los acuerdos contractuales, lo cual ocurre en fecha muy próxima a la oportunidad en la que se presta el servicio.

Se reconocen como ingresos diferidos las porciones de facturaciones aprobadas por los clientes que exceden al grado de realización de la prestación de los servicios. Usualmente tales facturaciones están asociadas con la suscripción de actas de entrega – recepción, totales provisionales, inherentes a contratos de soluciones tecnológicas que incluyen soporte técnico y mantenimiento una vez instalados los equipos vendidos. Los importes reconocidos como ingresos diferidos permiten cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según lo previsto en los contratos, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios. Posteriormente se reconoce el ingreso ordinario durante el período de prestación de servicio de soporte técnico y mantenimiento.

La Compañía evalúa periódicamente si algún contrato de prestación de servicios tiene carácter oneroso y reconoce, en su caso, las provisiones necesarias.

(k) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un costo o gasto, según corresponda, cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(l) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por intereses sobre equivalentes de efectivo y otras inversiones.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los costos financieros están compuestos principalmente por intereses sobre préstamos y obligaciones financieras.

(m) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y los importes utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la Compañía espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar cuando las diferencias temporarias sean revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicado por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable o en distintas entidades tributables, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales puedan ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior.

(4) Normas Nuevas, Revisadas y Emitidas, pero Aún no Efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF), nuevas y revisadas, han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2012 y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

| <u>Norma</u>         | <u>Asunto</u>                                                          | <u>Efectiva a partir de</u> |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| NIC 1 (enmienda)     | Presentación de partidas de otros ingresos integrales                  | 1 de julio del 2012         |
| NIIF 7 (enmienda)    | Revelación - compensación de activos financieros y pasivos financieros | 1 de enero del 2013         |
| NIIF 10              | Estados financieros consolidados                                       | 1 de enero del 2013         |
| NIIF 11              | Acuerdos conjuntos                                                     | 1 de enero del 2013         |
| NIIF 12              | Información a revelar sobre participaciones en otras entidades         | 1 de enero del 2013         |
| NIIF 13              | Medición del valor razonable                                           | 1 de enero del 2013         |
| NIC 19               | Beneficios a los empleados                                             | 1 de enero del 2013         |
| NIC 27 (2011)        | Estados financieros separados                                          | 1 de enero del 2013         |
| NIC 28 (2011)        | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos                          | 1 de enero del 2013         |
| NIC 32 (enmienda)    | Compensación de activos financieros y pasivos financieros              | 1 de enero del 2014         |
| NIIF 9 (2009 y 2010) | Instrumentos financieros                                               | 1 de enero del 2015         |

La Compañía no planea adoptar tempranamente estas normas. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se indican a continuación:

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009 y 2010)

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. Según lo previsto en la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones con relación a los pasivos financieros. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 (2009 y 2010) es efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero del 2015, con adopción temprana permitida. No se espera que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

(b) NIIF 13 Medición al Valor Razonable (2011)

La NIIF 13 proporciona una fuente única de guías sobre cómo el valor razonable es medido, y reemplaza las guías de medición del valor razonable que actualmente se encuentran dispersas en varias NIIF. Con excepciones limitadas, la NIIF 13 será aplicada cuando la medición o revelación del valor razonable sea requerido o permitido por otras NIIF. Se estima que esta norma no tendrá un impacto importante sobre los activos y pasivos de la Compañía. La NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2013, con adopción temprana permitida.

(c) NIC 19 Beneficios a los Empleados (2011)

NIC 19 (2011) cambia la definición de beneficios de empleados a corto plazo y otros beneficios de empleados a largo plazo, para clarificar la distinción entre los dos. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos; la NIC 19 (2011) elimina esta opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La NIC 19 (2011) es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2013, con adopción temprana permitida.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento

Al momento del reconocimiento inicial el valor razonable de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se determina por referencia a su precio cotizado de compra. Después del reconocimiento inicial, el valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento sólo se determina para propósitos de revelación, y se estima al valor presente de los flujos de capital e intereses futuros, descontados a la tasa de interés del mercado a la fecha de medición.

El valor registrado de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se aproxima al valor razonable con base en que las tasas de interés se aproximan a la tasa de mercado para instrumentos de similares características y riesgo.

(c) Pasivos Financieros no Derivados

El valor razonable que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados por préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable, con base en que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(6) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

|                                                 |      | <u>31 de diciembre del</u><br><u>2012</u> | <u>2011</u>              | <u>1 de enero</u><br><u>del 2011</u> |
|-------------------------------------------------|------|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo             | US\$ | 3.367.403                                 | 3.432.351                | 2.384.922                            |
| Otras inversiones                               |      | 7.120                                     | 7.120                    | 18.410                               |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar |      | <u>23.308.580</u>                         | <u>8.658.991</u>         | <u>16.110.622</u>                    |
|                                                 | US\$ | <u><u>26.683.103</u></u>                  | <u><u>12.098.462</u></u> | <u><u>18.513.954</u></u>             |

Deudores Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente incluyendo el riesgo de la industria. La Compañía opera en un mercado en el cual el número de clientes es reducido, por lo que aproximadamente un 80% de las cuentas por cobrar son con entidades del sector público y principalmente con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con deudores comerciales. Esta estimación se determina con base en una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                          |      | 31 de diciembre del |                  | 1 de enero        |
|--------------------------|------|---------------------|------------------|-------------------|
|                          |      | <u>2012</u>         | <u>2011</u>      | <u>del 2011</u>   |
| Vigente y no deteriorada | US\$ | 9.859.992           | 1.479.051        | 12.022.174        |
| De 1 a 30 días           |      | 75.109              | 529.557          | 2.455.504         |
| De 31 a 60 días          |      | 23.681              | 45.729           | 59                |
| De 60 a 90 días          |      | 9.051               | 40.499           | -                 |
| De 91 a 120 días         |      | 8.219               | 3.323            | 4.336             |
| De 121 a 180 días        |      | -                   | -                | -                 |
| Más de 181 días          |      | 295.835             | 183.513          | 164.494           |
| Total                    | US\$ | <u>10.271.887</u>   | <u>2.281.672</u> | <u>14.646.567</u> |

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales fue el siguiente:

|                             |             | Año terminado el    |                |
|-----------------------------|-------------|---------------------|----------------|
|                             |             | 31 diciembre del    |                |
|                             | <u>Nota</u> | <u>2012</u>         | <u>2011</u>    |
| Saldo al inicio del año     |             | US\$ 169.217        | 148.184        |
| Estimación cargada al gasto | 20          | <u>159.755</u>      | <u>21.033</u>  |
| Saldo al final del año      |             | US\$ <u>328.972</u> | <u>169.217</u> |

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar son los saldos con partes relacionadas y anticipos dados a proveedores por US\$9.522.393 al 31 de diciembre del 2012 (US\$4.126.958 y US\$1.429.552 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente), los cuales no se encuentran en mora.

Otras Inversiones

Las otras inversiones al 31 de diciembre del 2012 corresponden a una póliza de inversión en un banco con calificación de riesgo AAA-, de acuerdo con una agencia calificadora registrada en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$3.367.403 al 31 de diciembre del 2012 (US\$3.432.351 y US\$2.384.922 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo es mantenido substancialmente en bancos que están calificados AAA-, según agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

(Continúa)



DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía; con este objetivo, aunque las cuentas por pagar comerciales con partes relacionadas son pagaderas a la demanda, en la práctica tales saldos son pagados en función de las disponibilidades de efectivo de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares de los Estados Unidos de América):

|                                      | Importe           | Flujos de         | Entre             |                  |                  | Más              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                      | contable          | contractuales     | 0 y 3             | 3 y 6            | 6 y 12           | de 12            |
|                                      |                   |                   | meses             | meses            | meses            | meses            |
| 31 de diciembre del 2012 -           |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| Préstamos y obligaciones financieras |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| - corrientes                         | 2.156.071         | 2.201.731         | 976.471           | 1.199.719        | 25.541           | -                |
| Acreedores comerciales y otras       |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| cuentas y gastos acumulados          |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| por pagar                            | 10.462.445        | 10.462.445        | 10.462.445        | -                | -                | -                |
|                                      | <u>12.618.516</u> | <u>12.664.176</u> | <u>11.438.916</u> | <u>1.199.719</u> | <u>25.541</u>    | <u>-</u>         |
| 31 de diciembre del 2011 -           |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| Préstamos y obligaciones financieras |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| - corrientes y no corrientes         | 389.885           | 412.028           | 154.538           | 155.327          | 38.311           | 63.852           |
| Acreedores comerciales y otras       |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| cuentas y gastos acumulados          |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| por pagar                            | 3.160.009         | 3.160.009         | 3.160.009         | -                | -                | -                |
|                                      | <u>3.549.894</u>  | <u>3.572.037</u>  | <u>3.314.547</u>  | <u>155.327</u>   | <u>38.311</u>    | <u>63.852</u>    |
| 1 de enero del 2011-                 |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| Préstamos y obligaciones financieras |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| - corrientes y no corrientes         | 6.612.364         | 7.235.981         | 959.408           | 1.101.385        | 1.588.265        | 3.586.923        |
| Acreedores comerciales y otras       |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| cuentas y gastos acumulados          |                   |                   |                   |                  |                  |                  |
| por pagar                            | 4.122.106         | 4.122.106         | 4.122.106         | -                | -                | -                |
|                                      | <u>10.734.470</u> | <u>11.358.087</u> | <u>5.081.514</u>  | <u>1.101.385</u> | <u>1.588.265</u> | <u>3.586.923</u> |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Riesgo de Mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de mercado, por ejemplo variaciones en las tasas de cambio o en las tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es insignificante.

A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros denominados en moneda extranjera.

ii. Riesgo de Tasas de Interés

La Administración de la Compañía considera que las variaciones en las tasa de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja o desempeño financiero de la Compañía.

A la fecha de los estados financieros el perfil de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros que devengan interés es como sigue:

|                                                                   |      | 31 de diciembre del |                | 1 de enero       |
|-------------------------------------------------------------------|------|---------------------|----------------|------------------|
|                                                                   |      | <u>2012</u>         | <u>2011</u>    | <u>del 2011</u>  |
| Activos a tasa de interés fija:                                   |      |                     |                |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                               | US\$ | -                   | 350.000        | -                |
| Otras inversiones                                                 |      | 7.120               | 7.120          | 18.410           |
|                                                                   | US\$ | <u>7.120</u>        | <u>357.120</u> | <u>18.410</u>    |
| Pasivos a tasa de interés fija:                                   |      |                     |                |                  |
| Préstamos y obligaciones financieras - corrientes y no corrientes | US\$ | <u>2.156.071</u>    | <u>389.885</u> | <u>6.612.364</u> |

La Compañía no mide los activos o pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y no ejecuta transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el importe registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(e) Administración del Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital utilizando el índice de deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, menos efectivo y equivalentes de efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio. El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía, era el siguiente:

|                                     |      | 31 de diciembre del |            | 1 de enero |
|-------------------------------------|------|---------------------|------------|------------|
|                                     |      | 2012                | 2011       | del 2011   |
| Total pasivos                       | US\$ | 22.119.341          | 17.573.289 | 16.054.449 |
| Menos:                              |      |                     |            |            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo |      | 3.367.403           | 3.432.351  | 2.384.922  |
| Deuda, neta                         | US\$ | 18.751.938          | 14.140.938 | 13.669.527 |
| Patrimonio                          | US\$ | 7.177.752           | 3.790.849  | 5.624.529  |
| Índice deuda-patrimonio ajustado    |      | 2,61                | 3,73       | 2,43       |

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

|                           |      | 31 de diciembre del |           | 1 de enero |
|---------------------------|------|---------------------|-----------|------------|
|                           |      | 2012                | 2011      | del 2011   |
| Caja                      | US\$ | 1.250               | 1.100     | 950        |
| Cuentas corrientes        |      | 2.697.804           | 3.081.251 | 2.383.972  |
| Certificados de depósitos |      | -                   | 350.000   | -          |
| Inversiones overnight     |      | 668.349             | -         | -          |
|                           | US\$ | 3.367.403           | 3.432.351 | 2.384.922  |

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de las cuentas corrientes incluye efectivo por US\$2.669.814 (US\$1.200 y US\$1.501.132 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente), que corresponde a fondos administrados por el Fideicomiso Mercantil Flujos Descaserv II en 2012 (y al 31 de diciembre del 2011 y Fideicomiso Descaserv al 1 de enero del 2011). Tales fondos están entregados en garantía a un tercero que ha emitido pólizas de buen uso de anticipo y fiel cumplimiento en relación con contratos suscritos por la Compañía y su cliente principal.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Otras Inversiones

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de otras inversiones por US\$7.120 (US\$7.120 y US\$18.410 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente), corresponde a una póliza de inversión que garantiza el préstamo hipotecario que la Compañía mantiene (ver nota 12).

(9) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

|                                                                      | <u>Nota</u> | <u>31 de diciembre del</u> |                  | <u>1 de enero del 2011</u> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
|                                                                      |             | <u>2012</u>                | <u>2011</u>      |                            |
| Deudores comerciales:                                                |             |                            |                  |                            |
| Facturación por cobrar:                                              |             |                            |                  |                            |
| Clientes                                                             | US\$        | 10.271.887                 | 2.281.672        | 14.646.567                 |
| Estimación para deterioro                                            |             | (328.972)                  | (169.217)        | (148.184)                  |
|                                                                      |             | <u>9.942.915</u>           | <u>2.112.455</u> | <u>14.498.383</u>          |
| Ingresos reconocidos pendientes de facturar                          |             | <u>3.708.718</u>           | <u>1.440.840</u> | <u>109.131</u>             |
|                                                                      |             | <u>13.651.633</u>          | <u>3.553.295</u> | <u>14.607.514</u>          |
| Otras cuentas por cobrar:                                            |             |                            |                  |                            |
| Partes relacionadas                                                  | 18          | 2.144.218                  | 1.545.768        | 1.089.566                  |
| Servicio de Rentas Internas (SRI) - Impuesto al valor agregado (IVA) |             | -                          | 911.946          | -                          |
| Anticipos dados a proveedores                                        |             | 7.378.175                  | 2.581.190        | 339.986                    |
| Empleados y otros                                                    |             | 134.554                    | 66.792           | 73.556                     |
|                                                                      | US\$        | <u>23.308.580</u>          | <u>8.658.991</u> | <u>16.110.622</u>          |

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, excluidos los ingresos reconocidos pendientes de facturar, se revela en la nota 6.

(10) Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

|                                     |      | <u>31 de diciembre del</u> |                  | <u>1 de enero del 2011</u> |
|-------------------------------------|------|----------------------------|------------------|----------------------------|
|                                     |      | <u>2012</u>                | <u>2011</u>      |                            |
| Mercadería disponible para la venta | US\$ | 582.869                    | 736.827          | 621.958                    |
| En tránsito                         |      | <u>1.005.526</u>           | <u>4.811.644</u> | <u>305.045</u>             |
|                                     | US\$ | <u>1.588.395</u>           | <u>5.548.471</u> | <u>927.003</u>             |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el año 2012, las mercaderías disponibles para la venta y los cambios en proyectos en curso reconocidos en el costo de ventas y de los servicios prestados ascendieron a US\$22.151.722 (US\$4.918.847 en 2011) (ver nota 20).

En 2012 (y en 2011) no hubo cargos a resultados del año por concepto de reducción de los inventarios al valor neto de realización.

(11) Propiedad, Mobiliario y Equipos

El detalle de propiedad, mobiliario y equipos es el siguiente:

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                    |      | Oficinas | Equipos de<br>computación y<br>telecomunicaciones | Muebles,<br>enseres y<br>equipo | Total   |
|------------------------------------|------|----------|---------------------------------------------------|---------------------------------|---------|
| <b>Costo:</b>                      |      |          |                                                   |                                 |         |
| Saldos al 1 de enero del 2011      | US\$ | 460.646  | 164.119                                           | 63.365                          | 688.130 |
| Adquisiciones                      |      | -        | 56.597                                            | 10.941                          | 67.538  |
| Disposiciones                      |      | -        | (6.449)                                           | -                               | (6.449) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 |      | 460.646  | 214.267                                           | 74.306                          | 749.219 |
| Adquisiciones                      |      | -        | 40.818                                            | 12.775                          | 53.593  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | US\$ | 460.646  | 255.085                                           | 87.081                          | 802.812 |
| <b>Depreciación acumulada:</b>     |      |          |                                                   |                                 |         |
| Saldos al 1 de enero del 2011      | US\$ | 45.881   | 94.450                                            | 7.375                           | 147.706 |
| Adiciones                          |      | 23.136   | 32.731                                            | 5.673                           | 61.540  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 |      | 69.017   | 127.181                                           | 13.048                          | 209.246 |
| Adiciones                          |      | 21.802   | 32.646                                            | 6.084                           | 60.532  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | US\$ | 90.819   | 159.827                                           | 19.132                          | 269.778 |
| <b>Importe en libros, neto:</b>    |      |          |                                                   |                                 |         |
| Al 1 de enero del 2011             | US\$ | 414.765  | 69.669                                            | 55.990                          | 540.424 |
| Al 31 de diciembre del 2011        | US\$ | 391.629  | 87.086                                            | 61.258                          | 539.973 |
| Al 31 de diciembre del 2012        | US\$ | 369.827  | 95.258                                            | 67.949                          | 533.034 |

Al 31 de diciembre del 2012, las oficinas con un importe en libros de US\$369.827 (US\$391.629 y US\$414.765 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente) garantizan el crédito hipotecario (ver nota 12).

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Préstamos y Obligaciones Financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía, que devengan intereses y son valorados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 6.

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras es el siguiente:

|                                                    |      | 31 de diciembre del |                | 1 de enero       |
|----------------------------------------------------|------|---------------------|----------------|------------------|
|                                                    |      | 2012                | 2011           | del 2011         |
| Pasivos corrientes:                                |      |                     |                |                  |
| Obligación financiera con garantía                 | US\$ | 2.026.990           | -              | -                |
| Obligaciones financieras sin garantía              |      | 67.963              | 262.223        | 3.388.941        |
| Porción corriente de préstamo bancario hipotecario |      | 61.118              | 66.646         | 60.312           |
|                                                    | US\$ | <u>2.156.071</u>    | <u>328.869</u> | <u>3.449.253</u> |
| Pasivos no corrientes:                             |      |                     |                |                  |
| Obligaciones financieras sin garantía              | US\$ | -                   | -              | 3.035.449        |
| Préstamo bancario hipotecario                      |      | -                   | 61.016         | 127.662          |
|                                                    | US\$ | <u>-</u>            | <u>61.016</u>  | <u>3.163.111</u> |

|                                       | Tasa de interés nominal | Fecha de vencimiento | Valor nominal en US\$ |                |                     |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|----------------|---------------------|
|                                       |                         |                      | 31 de diciembre 2012  | 2011           | 1 de enero del 2011 |
| Préstamo bancario hipotecario         | 9,93%                   | 15/oct/2013          | 61.118                | 127.662        | 187.974             |
| Obligación financiera con garantía    | 9,00%                   | 17/abr/2013          | 1.987.731             | -              | -                   |
| Obligaciones financieras sin garantía | 11,20%                  |                      | -                     | 130.510        | -                   |
| Obligaciones financieras sin garantía | 6,77%                   |                      | -                     | 131.713        | -                   |
| Obligaciones financieras sin garantía | 7,67%                   |                      | -                     | -              | 1.863.016           |
| Obligaciones financieras sin garantía | 7,68%                   |                      | -                     | -              | 605.753             |
| Obligaciones financieras sin garantía | 7,68%                   |                      | -                     | -              | 521.024             |
| Obligaciones financieras sin garantía | 7,68%                   |                      | -                     | -              | 45.655              |
| Obligaciones financieras sin garantía | 6,06%                   |                      | -                     | -              | 924.603             |
| Obligaciones financieras sin garantía | 4,96%                   |                      | -                     | -              | 1.064.217           |
| Obligaciones financieras sin garantía | 7,68%                   |                      | -                     | -              | 1.365.117           |
| Sobregiro bancario                    |                         |                      | 67.963                | -              | -                   |
| Intereses por pagar                   |                         |                      | 39.259                | -              | 35.005              |
|                                       |                         |                      | <u>2.156.071</u>      | <u>389.885</u> | <u>6.612.364</u>    |

Amper S. A., una parte relacionada de la Compañía, es el garante de la obligación financiera por US\$1.987.731 al 31 de diciembre del 2012.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar es el siguiente:

|                                              |      |      | 31 de diciembre del |                  | 1 de enero       |
|----------------------------------------------|------|------|---------------------|------------------|------------------|
|                                              | Nota |      | 2012                | 2011             | del 2011         |
| Acreedores comerciales:                      |      |      |                     |                  |                  |
| Partes relacionadas                          | 18   | US\$ | 2.177.195           | 1.806.668        | 1.467.885        |
| Locales                                      |      |      | 2.630.234           | 1.012.197        | 698.601          |
| Extranjeros                                  |      |      | 2.929.262           | 33.812           | 1.429.268        |
|                                              |      |      | <u>7.736.691</u>    | <u>2.852.677</u> | <u>3.595.754</u> |
| Otras cuentas y gastos acumulados por pagar: |      |      |                     |                  |                  |
| Otros gastos causados SRI:                   |      |      | 1.786.663           | 39.504           | 4.100            |
| Retenciones en la fuente por pagar           |      |      | 208.899             | 235.101          | 354.405          |
| IVA por pagar                                |      |      | 660.265             | -                | 82.361           |
| Otras                                        |      |      | 69.927              | 32.727           | 85.486           |
|                                              |      | US\$ | <u>10.462.445</u>   | <u>3.160.009</u> | <u>4.122.106</u> |

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 6.

(14) Anticipos Recibidos de Clientes

Un detalle de los anticipos recibidos de clientes es el siguiente:

|                                                   |  |      | 31 de diciembre del |                   | 1 de enero     |
|---------------------------------------------------|--|------|---------------------|-------------------|----------------|
|                                                   |  |      | 2012                | 2011              | del 2011       |
| Corporacion Nacional de Telecomunicaciones CNT EP |  | US\$ | 2.724.903           | 11.645.713        | 223.486        |
| Superintendencia de Economía Popular y Solidaria  |  |      | 1.285.000           | -                 | -              |
| Ministerio de Salud Pública                       |  |      | 1.021.666           | 1.021.666         | -              |
| Supertel                                          |  |      | 332.500             | -                 | -              |
| Ministerio de Recursos no Renovables              |  |      | 93.060              | -                 | 10.898         |
| Otros                                             |  |      | 299.237             | 296.253           | 19.326         |
|                                                   |  | US\$ | <u>5.756.366</u>    | <u>12.963.632</u> | <u>253.710</u> |

Los anticipos recibidos de clientes son liquidados contra la facturación, generalmente una vez que ha sido emitida el acta de entrega – recepción, total provisional, que faculta a la Compañía a facturar el servicio.

(Continúa)



DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

|                                                         |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                |
|---------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------|----------------|
|                                                         |      | <u>2012</u>                             | <u>2011</u>    |
| Impuesto a la renta corriente                           | US\$ | 1.511.213                               | 250.147        |
| Diferencia de impuesto a la<br>renta de años anteriores |      | 12.249                                  | -              |
| Impuesto a la renta diferido                            |      | <u>(55.601)</u>                         | <u>47.125</u>  |
|                                                         | US\$ | <u>1.467.861</u>                        | <u>297.272</u> |

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

|                                                                                                                     |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------|----------------|
|                                                                                                                     |      | <u>2012</u>                             | <u>2011</u>    |
| Ganancia antes de impuesto a la renta                                                                               | US\$ | 5.451.189                               | 1.152.576      |
| Tasa corporativa de impuesto a la renta                                                                             |      | <u>23%</u>                              | <u>24%</u>     |
| Impuesto a la renta que resultaría de<br>aplicar la tasa corporativa a la ganancia<br>antes del impuesto a la renta |      | 1.253.773                               | 276.618        |
| Mas (menos):                                                                                                        |      |                                         |                |
| Gastos no deducibles                                                                                                |      | 128.782                                 | 5.573          |
| Efecto de la tasa impositiva sobre el<br>impuesto a la renta diferido                                               |      | 2.417                                   | 354            |
| Diferencia de impuesto a la renta de<br>años anteriores                                                             |      | 12.249                                  | -              |
| Cambio de diferencias temporarias                                                                                   |      | 53.184                                  | -              |
| Otros                                                                                                               |      | <u>17.456</u>                           | <u>14.727</u>  |
|                                                                                                                     | US\$ | <u>1.467.861</u>                        | <u>297.272</u> |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo por Impuesto a la Renta Diferido no Reconocido

Activo por impuesto a la renta diferido por US\$48.501 no ha sido reconocido en relación con diferencias temporarias deducibles, ya que la Administración considera que existe una resolución del Servicio de Rentas Internas, según la cual los gastos no deducibles del año corriente no serán deducibles en años futuros, y, por ende, no será realizable el beneficio fiscal.

Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido Reconocido

Los activo y pasivo por impuesto a la renta diferido reconocidos son atribuibles a lo siguiente:

|                                                                         |      | 31 de diciembre del | 1 de enero       |
|-------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|------------------|
|                                                                         |      | <u>2012</u>         | <u>2011</u>      |
| Activo:                                                                 |      |                     |                  |
| Inventarios                                                             | US\$ | -                   | 272.405          |
| Acreedores comerciales y otras cuentas<br>y gastos acumulados por pagar |      | -                   | 9.434            |
| Beneficios a los empleados - corrientes                                 |      | 12.773              | 85               |
|                                                                         |      | <u>-</u>            | <u>285.178</u>   |
| Pasivo:                                                                 |      |                     |                  |
| Deudores comerciales y otras<br>cuentas por cobrar                      |      | -                   | (331.393)        |
| Pagos anticipados                                                       |      | -                   | (9.386)          |
|                                                                         |      | <u>-</u>            | <u>(340.779)</u> |
| US\$                                                                    |      | <u>-</u>            | <u>(55.601)</u>  |

El movimiento de las diferencias temporarias fue reconocido en resultados y es el siguiente:

|                                                                         |      | Año terminado en | 31 de diciembre del |
|-------------------------------------------------------------------------|------|------------------|---------------------|
|                                                                         |      | <u>2012</u>      | <u>2011</u>         |
| Deudores comerciales y otras<br>cuentas por cobrar                      | US\$ | 331.393          | (305.202)           |
| Inventarios                                                             |      | (272.405)        | 264.209             |
| Pagos anticipados                                                       |      | 9.386            | (9.386)             |
| Acreedores comerciales y otras cuentas<br>y gastos acumulados por pagar |      | -                | (9.434)             |
| Beneficios a los empleados                                              |      | (12.773)         | 12.688              |
| US\$                                                                    |      | <u>55.601</u>    | <u>(47.125)</u>     |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 mediante Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGER2008-464 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No. 324, se definió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5.000.000.

El 25 de enero de 2013, mediante resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 la Administración Tributaria modificó la Resolución antes indicada, definiendo que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal y en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas; y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal y en un monto acumulado superior a US\$6.000.000, deberán presentar anexo e informe de precios de transferencia. Esta reforma entró en vigencia a partir del 25 enero de 2013, y afecta a la presentación del informe y anexo del ejercicio fiscal 2012.

La Compañía no ha presentado los informes de precios de transferencia de los años 2010 al 2011, ni dispone del correspondiente al año 2012.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2010 al 2012, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y en el desempeño rutinario de sus operaciones, la Compañía omitió la emisión de ciertos documentos formales, asunto que de no subsanarse derivaría en un pasivo contingente de aproximadamente US\$262.000, excluyendo intereses y multas.

(16) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                                     |      | 31 de diciembre del |                | 1 de enero      |
|-----------------------------------------------------|------|---------------------|----------------|-----------------|
|                                                     |      | <u>2012</u>         | <u>2011</u>    | <u>del 2011</u> |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)    | US\$ | 30.239              | 38.928         | 98.267          |
| Beneficios sociales                                 |      | 147.077             | 78.612         | 131.065         |
| Participación de los trabajadores en las utilidades |      | 1.159.500           | 217.553        | 735.121         |
| Jubilación patronal                                 |      | 65.861              | 53.524         | 33.304          |
|                                                     | US\$ | <u>1.402.677</u>    | <u>388.617</u> | <u>997.757</u>  |
| Pasivos corrientes                                  | US\$ | 1.336.816           | 335.093        | 964.453         |
| Pasivos no corrientes                               |      | 65.861              | 53.524         | 33.304          |
|                                                     | US\$ | <u>1.402.677</u>    | <u>388.617</u> | <u>997.757</u>  |

Jubilación Patronal

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es el siguiente:

|                                                                                   | <u>Nota</u> |      |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|------|---------------|
| Valor presente de obligación por beneficios definidos al 1 de enero del 2011      |             | US\$ | 33.304        |
| Costo laboral por servicios actuales                                              |             |      | 12.797        |
| Costo financiero del período                                                      |             |      | 2.331         |
| Pérdida actuarial reconocida                                                      |             |      | 5.092         |
| Gasto del período                                                                 | 21          |      | <u>20.220</u> |
| Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2011 |             |      | 53.524        |
| Costo laboral por servicios actuales                                              |             |      | 20.593        |
| Costo financiero del período                                                      |             |      | 3.747         |
| Ganancia actuarial reconocida                                                     |             |      | (12.003)      |
| Gasto del período                                                                 | 21          |      | <u>12.337</u> |
| Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012 |             | US\$ | <u>65.861</u> |

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal vitalicia a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía, beneficio que se determina con base en los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los últimos cinco años previos a la fecha de retiro.

La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en tales estudios, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. La obligación se mide según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sea satisfecha muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La obligación del plan de jubilación patronal considera la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS, y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros, el personal de la Compañía registra menos de 10 años de servicio.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

|                                 | 31 de diciembre del |                     | 1 de enero          |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                 | 2012                | 2011                | del 2011            |
| Tasa de descuento               | 7,00%               | 7,00%               | 7,00%               |
| Tasa de incremento salarial     | 3,00%               | 3,00%               | 3,00%               |
| Tasa de incremento de pensiones | 2,50%               | 2,50%               | 2,50%               |
| Tabla de rotación (promedio)    | 8,90%               | 8,90%               | 8,90%               |
| Vida laboral promedio remanente | 7,9                 | 7,9                 | 7,9                 |
| Tabla de mortalidad e invalidez | <u>TM IESS 2002</u> | <u>TM IESS 2002</u> | <u>TM IESS 2002</u> |

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(17) Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$10 cada una.

A la fecha de los estados financieros el capital de la Compañía está conformado por 264.100 acciones suscritas y pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a la reserva legal, un porcentaje no menor a 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2012 está pendiente la apropiación de la utilidad neta del año 2012; el monto mínimo requerido para apropiación es US\$398.333.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Resultados Acumulados

- Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registró en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de las adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

- Utilidades Disponibles

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía, celebrada el 27 de septiembre del 2012 y la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de la Compañía, del 30 de marzo del 2011, aprobaron la distribución de dividendos por US\$596.425 y US\$2.688.984, respectivamente, entre los accionistas de la Compañía, a prorrata de su participación en el capital. Tales dividendos fueron pagados en cada uno de los años en los cuales ocurrió su aprobación.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene efecto por otros resultados integrales en el año 2012 (ni en el 2011).

(18) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

- Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012, el accionista controlador de la Compañía asumió US\$414.298 por concepto de impuesto a la salida de divisas e intereses inherentes a un préstamo con una entidad financiera extranjera, el cual la Compañía contrató y pagó durante ese mismo año.
- La Compañía otorgó un préstamo a corto plazo por US\$200.000 a Servidesca México S. de R. L. de C. V. en el año 2011, el cual no devengó intereses y fue liquidado por dicha relacionada el 23 de mayo del 2012.
- Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012, la Compañía otorgó préstamos que ascienden a US\$463.200 a Desca Perú S. A. C. (subsidiaria no consolidada), los cuales no devengan intereses ni tienen fecha de vencimiento definida.
- La Compañía adquirió mercadería a partes relacionadas extranjeras por US\$146.245 en el 2012 (US\$400.792 en 2011).

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- La Compañía recibió reembolsos de gastos por conceptos tales como ingeniería para proyectos, capacitación y entrenamiento a clientes en proyectos y provistos por partes relacionadas, por US\$382.476 en el 2012 (US\$645.303 en 2011), en relación con los cuales no se han suscrito contratos formales.
- Gastos asignados por el accionista controlador, atribuibles a gastos de nómina del personal corporativo que presta soporte en diversas actividades de la Compañía. Los cargos por este concepto a los resultados del año 2012 ascendieron a US\$406.842 (US\$516.938 en 2011).

El 21 de noviembre del 2011 se suscribió el contrato mediante el cual Desca Holding, LLC (accionista controlador), transfirió a la Compañía las 999 acciones que hasta ese entonces poseía en el capital social de Desca Perú S. A. C., las cuales representan 99,90% del capital social de tal entidad. El precio de la transacción fue 999 nuevos soles (aproximadamente US\$300), equivalente al valor nominal de las acciones, transacción a la cual la Compañía no ha dado reconocimiento en sus registros contables. Los estados financieros de dicha subsidiaria no han sido consolidados con los estados financieros de la Compañía, pues la Administración del mismo considera que las cifras por ellos reportadas son poco significativas. Seguidamente un resumen de las cifras reportadas por los estados financieros no auditados de la subsidiaria no consolidada:

|                                          |      | 31 de diciembre del |                  |
|------------------------------------------|------|---------------------|------------------|
|                                          |      | <u>2012</u>         | <u>2011</u>      |
| Total activos corrientes                 | US\$ | 1.238.773           | 1.969.694        |
| Total activos no corrientes              |      | 19.668              | 2.752            |
| Total activos                            | US\$ | <u>1.258.441</u>    | <u>1.972.446</u> |
| Total pasivos corrientes y total pasivos | US\$ | 1.792.487           | 2.224.154        |
| Déficit en el patrimonio                 |      | <u>(534.046)</u>    | <u>(251.708)</u> |
| Total pasivos y déficit en el patrimonio | US\$ | <u>1.258.441</u>    | <u>1.972.446</u> |

|                                                 |      | Año terminado el    |                  |
|-------------------------------------------------|------|---------------------|------------------|
|                                                 |      | 31 de diciembre del |                  |
|                                                 |      | <u>2012</u>         | <u>2011</u>      |
| Ingresos ordinarios                             | US\$ | <u>705.637</u>      | <u>2.112.956</u> |
| Resultados de actividades de la operación       | US\$ | <u>(415.478)</u>    | <u>13.754</u>    |
| (Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta | US\$ | <u>(433.875)</u>    | <u>100.747</u>   |
| (Pérdida) utilidad neta                         | US\$ | <u>(433.875)</u>    | <u>100.747</u>   |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Saldos con Partes Relacionadas

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

|                                                 | <u>Nota</u> | <u>31 diciembre del</u> |                  | <u>1 de enero</u> |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------------------|------------------|-------------------|
|                                                 |             | <u>2012</u>             | <u>2011</u>      | <u>del 2011</u>   |
| Cuentas por cobrar:                             |             |                         |                  |                   |
| Facturadas -                                    |             |                         |                  |                   |
| Desca Colombia S. A.                            | US\$        | -                       | -                | 10.558            |
| Desca Holding, LLC                              |             | 660.653                 | 191.949          | 107.211           |
| Servidesca México S. de R. L.<br>de C. V.       |             | 32.794                  | 232.794          | -                 |
| Desca SYS Centroamérica S. A.                   |             | 268.747                 | 268.747          | 268.747           |
| Desca Corp (USA)                                |             | 274.908                 | 274.908          | 274.908           |
| Desarrollo de Soluciones<br>Específicas, C. A.  |             | 14.229                  | 14.229           | 14.229            |
| Desca Panamá Inc.                               |             | 43.338                  | 43.338           | 13.519            |
| Desca Perú S. A. C.                             |             | 727.617                 | 264.417          | 238.268           |
| CTT USA Center of Transfer<br>of Technology LLC |             | -                       | -                | 4.770             |
|                                                 |             | <u>2.022.286</u>        | <u>1.290.382</u> | <u>932.210</u>    |
| No facturadas -                                 |             |                         |                  |                   |
| Desca Colombia S. A.                            |             | 2.666                   | -                | -                 |
| Desca Corp (USA)                                |             | 1.170                   | -                | -                 |
| Desca Perú S. A. C.                             |             | 53.774                  | -                | -                 |
| Desca Holding, LLC                              |             | 64.322                  | 255.386          | 153.767           |
| Otros                                           |             | -                       | -                | 3.589             |
|                                                 |             | <u>121.932</u>          | <u>255.386</u>   | <u>157.356</u>    |
|                                                 | 9 US\$      | <u>2.144.218</u>        | <u>1.545.768</u> | <u>1.089.566</u>  |
| Cuentas por pagar:                              |             |                         |                  |                   |
| Desca Colombia S. A.                            | US\$        | 780.237                 | 776.278          | 771.906           |
| Desca Holding, LLC                              |             | 581.911                 | 567.797          | 497.663           |
| Servidesca México S. de R. L.<br>de C. V.       |             | 96.655                  | 96.655           | 96.129            |
| Desca SYS Centroamérica S. A.                   |             | 1.587                   | 1.587            | 1.587             |
| Desca Corp (USA)                                |             | 632.771                 | 314.627          | -                 |
| Desarrollo de Soluciones<br>Específicas, C. A.  |             | 5.942                   | 5.942            | 5.673             |
| Lander Technology, Inc.                         |             | 66.092                  | 242              | 82.927            |
| Desca Transistemas, S. A.                       |             | 12.000                  | 12.000           | 12.000            |
| CTT Corporation Sucursal Colombia               |             | -                       | 31.540           | -                 |
|                                                 | 13 US\$     | <u>2.177.195</u>        | <u>1.806.668</u> | <u>1.467.885</u>  |

(Continúa)



DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

|                          |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                |
|--------------------------|------|-----------------------------------------|----------------|
|                          |      | <u>2012</u>                             | <u>2011</u>    |
| Sueldos y salarios       | US\$ | 256.372                                 | 303.769        |
| Honorarios profesionales |      | 93.012                                  | 75.098         |
| Beneficios a corto plazo |      | 74.924                                  | 70.886         |
| Beneficios a largo plazo |      | <u>4.237</u>                            | <u>4.011</u>   |
|                          | US\$ | <u>428.545</u>                          | <u>453.764</u> |

(19) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

|                                                              |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                   |
|--------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------|-------------------|
|                                                              |      | <u>2012</u>                             | <u>2011</u>       |
| Venta de equipos                                             | US\$ | 26.636.047                              | 6.219.249         |
| Servicios de instalación, soporte<br>técnico y mantenimiento |      | <u>15.805.871</u>                       | <u>6.650.344</u>  |
|                                                              | US\$ | <u>42.441.918</u>                       | <u>12.869.593</u> |

(20) Gastos por Naturaleza

El detalle por naturaleza del costo de ventas y de los servicios prestados y gastos administrativos y generales se resume a continuación:

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                                     |             |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------|------|-----------------------------------------|-------------------|
|                                                     | <u>Nota</u> |      | <u>2012</u>                             | <u>2011</u>       |
| Mercadería disponible para la venta                 | 10          | US\$ | 22.151.722                              | 4.918.847         |
| Costos de servicios provistos por terceros          |             |      | 9.191.588                               | 2.537.029         |
| Gastos del personal                                 | 21          |      | 2.991.157                               | 1.703.486         |
| Reembolsos de gastos                                | 18          |      | 382.476                                 | 645.303           |
| Otros gastos administrativos                        |             |      | 229.136                                 | 86.174            |
| Estimación para deterioro de las cuentas por cobrar | 6           |      | 159.755                                 | 21.033            |
| Arrendamientos                                      | 23          |      | 66.543                                  | 59.466            |
| Publicidad, seguros y otros                         |             |      | 41.869                                  | 46.848            |
| Honorarios profesionales                            |             |      | 435                                     | 17.989            |
| Suministros y materiales                            |             |      | 35.545                                  | 29.106            |
| Depreciación                                        | 11          |      | 60.532                                  | 61.540            |
| Transporte                                          |             |      | 59.111                                  | 39.147            |
| Gastos asignados                                    | 18          |      | 406.842                                 | 516.938           |
| Mantenimiento y reparaciones                        |             |      | 8.141                                   | 6.367             |
| Gastos de gestión                                   |             |      | 109.420                                 | 62.884            |
| Impuestos, contribuciones y otros                   |             |      | 46.977                                  | 55.303            |
| Viajes                                              |             |      | 177.111                                 | 101.225           |
| Servicios públicos                                  |             |      | 72.656                                  | 72.276            |
|                                                     |             | US\$ | <u>36.191.016</u>                       | <u>10.980.961</u> |

(21) Gastos del Personal

Un detalle de los gastos de personal se resume a continuación:

|                                                     |             |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                  |
|-----------------------------------------------------|-------------|------|-----------------------------------------|------------------|
|                                                     | <u>Nota</u> |      | <u>2012</u>                             | <u>2011</u>      |
| Sueldos y salarios                                  |             | US\$ | 1.451.300                               | 1.105.727        |
| Beneficios laborales                                |             |      | 229.930                                 | 206.364          |
| Participación de los trabajadores en las utilidades |             |      | 1.103.961                               | 217.553          |
| Honorarios                                          |             |      | 93.012                                  | 75.098           |
| Jubilación patronal                                 | 16          |      | 12.337                                  | 20.220           |
| Indemnización por desahucio                         |             |      | 36.050                                  | 22.917           |
| Otros beneficios                                    |             |      | 64.567                                  | 55.607           |
|                                                     | 20          | US\$ | <u>2.991.157</u>                        | <u>1.703.486</u> |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía cuenta con 61 empleados (53 en el 2011) en relación de dependencia distribuidos entre empleados de operación, administrativos, comercialización y mercadeo.

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

|                                                                                              |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                              |      | <u>2012</u>                             | <u>2011</u>           |
| Total ingresos                                                                               | US\$ | 42.454.545                              | 12.886.730            |
| Total costos y gastos                                                                        |      | (35.899.395)                            | (11.516.601)          |
| Efectos de adopción de las NIIF y de otros costos y gastos no imputados a la base de cálculo |      | <u>804.590</u>                          | <u>80.224</u>         |
| Base de cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades                    | US\$ | 7.359.740                               | 1.450.353             |
|                                                                                              |      | <u>15%</u>                              | <u>15%</u>            |
| Participación de los trabajadores en las utilidades                                          | US\$ | <u><u>1.103.961</u></u>                 | <u><u>217.553</u></u> |

(22) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos y costos financieros se componen de lo siguiente:

|                                  |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                       |
|----------------------------------|------|-----------------------------------------|-----------------------|
|                                  |      | <u>2012</u>                             | <u>2011</u>           |
| Ingresos financieros - Intereses | US\$ | <u><u>12.627</u></u>                    | <u><u>17.137</u></u>  |
| Costos financieros:              |      |                                         |                       |
| Gastos bancarios                 | US\$ | 5.891                                   | -                     |
| Intereses sobre préstamos        |      | <u>149.146</u>                          | <u>469.567</u>        |
|                                  | US\$ | <u><u>155.037</u></u>                   | <u><u>469.567</u></u> |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(23) Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento de oficinas y departamentos para vivienda del personal con vigencia de un año, renovable, así como de bodegas con vigencia de cuatro años. El gasto de arrendamiento por este concepto durante el año 2012 ascendió a US\$66.543 (US\$59.466 en el 2011). Los pagos mínimos futuros de arrendamientos operativos son los siguientes:

|                  |      | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|------------------|------|---------------|---------------|
| Menos de un año  | US\$ | 54.950        | 21.680        |
| Entre 1 y 2 años |      | <u>19.910</u> | <u>74.860</u> |

(24) Explicación de los Efectos por la Adopción de las NIIF

Como se indica en la nota 2(a), estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados según lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación del estado de situación financiera de apertura según lo previsto en las NIIF, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Una explicación de los efectos por la adopción de las NIIF, se indica a continuación:

(a) Estados de Situación Financiera al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011

**DESCASERV ECUADOR S. A.**  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| 31 de diciembre del 2011                                             |                 |                       |                        |            | 1 de enero del 2011 |                     |                        |            |  |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------|------------|---------------------|---------------------|------------------------|------------|--|
| Activos                                                              | NEC             | Efectos de transición |                        |            | NEC                 | Efectos de apertura |                        |            |  |
|                                                                      |                 | Ajustes               | Reclasifi-<br>caciones | NIIF       |                     | Ajustes             | Reclasifi-<br>caciones | NIIF       |  |
| Activos corrientes:                                                  |                 |                       |                        |            |                     |                     |                        |            |  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                  | US\$ 3.081.151  | -                     | 351.200                | 3.432.351  | 883.790             | -                   | 1.501.132              | 2.384.922  |  |
| Otras inversiones                                                    | 357.120         | -                     | (350.000)              | 7.120      | 18.410              | -                   | -                      | 18.410     |  |
| Derechos fiduciarios                                                 | 1.200           | -                     | (1.200)                | -          | 1.501.132           | -                   | (1.501.132)            | -          |  |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                      | 7.488.741       | 1.440.840             | (270.590)              | 8.658.991  | 16.150.750          | 109.130             | (149.258)              | 16.110.622 |  |
| Pagos anticipados                                                    | -               | 40.813                | -                      | 40.813     | -                   | -                   | -                      | -          |  |
| Inventarios                                                          | 9.809.580       | (1.279.747)           | (2.981.362)            | 5.548.471  | 1.363.604           | (129.528)           | (307.073)              | 927.003    |  |
| Proyectos en curso                                                   | -               | -                     | 3.123.729              | 3.123.729  | -                   | -                   | 1.545.130              | 1.545.130  |  |
| Total activos corrientes                                             | 20.737.792      | 201.906               | (128.223)              | 20.811.475 | 19.917.686          | (20.398)            | 1.088.799              | 20.986.087 |  |
| Activos no corrientes:                                               |                 |                       |                        |            |                     |                     |                        |            |  |
| Proyectos en curso                                                   | -               | -                     | -                      | -          | -                   | -                   | 142.367                | 142.367    |  |
| Propiedad, mobiliario y equipos                                      | 539.973         | -                     | -                      | 539.973    | 540.424             | -                   | -                      | 540.424    |  |
| Otros activos                                                        | -               | -                     | 12.690                 | 12.690     | -                   | -                   | 10.100                 | 10.100     |  |
| Total activos no corrientes                                          | 539.973         | -                     | 12.690                 | 552.663    | 540.424             | -                   | 152.467                | 692.891    |  |
| Total activos                                                        | US\$ 21.277.765 | 201.906               | (115.533)              | 21.364.138 | 20.458.110          | (20.398)            | 1.241.266              | 21.678.978 |  |
| Pasivos y Patrimonio                                                 |                 |                       |                        |            |                     |                     |                        |            |  |
| Pasivos corrientes:                                                  |                 |                       |                        |            |                     |                     |                        |            |  |
| Préstamos y obligaciones financieras                                 | US\$ -          | -                     | 328.869                | 328.869    | -                   | -                   | 3.449.253              | 3.449.253  |  |
| Porción corriente de las obligaciones a largo plazo                  | 300.287         | -                     | (300.287)              | -          | 3.449.253           | -                   | (3.449.253)            | -          |  |
| Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar | 14.702.663      | -                     | (11.542.654)           | 3.160.009  | 3.642.778           | 39.309              | 440.019                | 4.122.106  |  |
| Anticipos recibidos de clientes                                      | -               | -                     | 12.963.632             | 12.963.632 | -                   | -                   | 253.710                | 253.710    |  |
| Provisiones y gastos acumulados por pagar                            | 275.252         | -                     | (275.252)              | -          | 855.174             | -                   | (855.174)              | -          |  |
| Impuesto a la renta por pagar                                        | -               | -                     | 123.488                | 123.488    | -                   | -                   | 526.075                | 526.075    |  |
| Beneficios a los empleados                                           | -               | 55.538                | 279.555                | 335.093    | -                   | 356                 | 964.097                | 964.453    |  |
| Ingresos diferidos                                                   | -               | -                     | 492.057                | 492.057    | -                   | -                   | 3.173.516              | 3.173.516  |  |
| Total pasivos corrientes                                             | 15.278.202      | 55.538                | 2.069.408              | 17.403.148 | 7.947.205           | 39.665              | 4.502.243              | 12.489.113 |  |
| Pasivos no corrientes:                                               |                 |                       |                        |            |                     |                     |                        |            |  |
| Préstamos y obligaciones financieras                                 | -               | -                     | 61.016                 | 61.016     | -                   | -                   | 3.163.111              | 3.163.111  |  |
| Beneficios a los empleados                                           | 53.524          | -                     | -                      | 53.524     | -                   | 33.304              | -                      | 33.304     |  |
| Obligaciones a largo plazo                                           | 89.598          | -                     | (89.598)               | -          | 3.163.111           | -                   | (3.163.111)            | -          |  |
| Compañías relacionadas                                               | 31.783          | -                     | (31.783)               | -          | 1.467.885           | -                   | (1.467.885)            | -          |  |
| Ingresos diferidos                                                   | 349.690         | -                     | (349.690)              | -          | 2.153.537           | -                   | (1.793.092)            | 360.445    |  |
| Impuesto a la renta diferido                                         | -               | 55.601                | -                      | 55.601     | -                   | 8.476               | -                      | 8.476      |  |
| Total pasivos no corrientes                                          | 524.595         | 55.601                | (410.055)              | 170.141    | 6.784.533           | 41.780              | (3.260.977)            | 3.565.336  |  |
| Total pasivos                                                        | 15.802.797      | 111.139               | 1.659.353              | 17.573.289 | 14.731.738          | 81.445              | 1.241.266              | 16.054.449 |  |
| Patrimonio:                                                          |                 |                       |                        |            |                     |                     |                        |            |  |
| Capital social                                                       | 2.641.000       | -                     | -                      | 2.641.000  | 2.641.000           | -                   | -                      | 2.641.000  |  |
| Aportes para futuras capitalizaciones                                | 1.774.686       | -                     | (1.774.686)            | -          | -                   | -                   | -                      | -          |  |
| Reserva legal                                                        | 313.627         | -                     | -                      | 313.627    | 14.850              | -                   | -                      | 14.850     |  |
| Resultados acumulados                                                | 745.455         | 90.767                | -                      | 836.222    | 3.070.522           | (101.843)           | -                      | 2.968.679  |  |
| Patrimonio                                                           | 5.474.968       | 90.767                | (1.774.686)            | 3.790.849  | 5.726.372           | (101.843)           | -                      | 5.624.529  |  |
| Total pasivos y patrimonio                                           | US\$ 21.277.765 | 201.906               | (115.533)              | 21.364.138 | 20.458.110          | (20.398)            | 1.241.266              | 21.678.978 |  |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Conciliación del Patrimonio

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio de la Compañía al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y al 31 de diciembre del 2011 (fecha de estados financieros comparativos):

|                                                                                                          | Ref.      | 2011               |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|------------------|
|                                                                                                          |           | 31 de diciembre    | 1 de enero       |
| Patrimonio reportado de conformidad con las NEC                                                          | US\$      | 5.474.968          | 5.726.372        |
| Corrección de errores:                                                                                   |           |                    |                  |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                                                          | (1)       | 1.440.840          | 109.130          |
| Inventarios                                                                                              | (1) y (2) | (1.279.747)        | (129.528)        |
| Pagos anticipados                                                                                        | (3)       | 40.813             | -                |
| Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar                                     | (3)       | -                  | (39.309)         |
| Beneficios a los empleados                                                                               | (4)       | (55.538)           | (33.660)         |
|                                                                                                          |           | <u>146.368</u>     | <u>(93.367)</u>  |
| Ajuste por la adopción de las NIIF -                                                                     |           |                    |                  |
| Impuesto a la renta diferido                                                                             | (5)       | (55.601)           | (8.476)          |
| Total corrección de errores y de ajuste por adopción de las NIIF                                         |           | <u>90.767</u>      | <u>(101.843)</u> |
| Reclasificación a instrumentos                                                                           |           |                    |                  |
| de deuda por adopción de las NIIF - Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar | (6)       | (1.774.886)        | -                |
| Total corrección de errores y ajuste y reclasificación por adopción de las NIIF                          |           | <u>(1.684.119)</u> | <u>(101.843)</u> |
| Patrimonio según lo previsto en las NIIF                                                                 | US\$      | <u>3.790.849</u>   | <u>5.624.529</u> |

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Estado de Resultados Integrales

|                                                                              | <u>Ref.</u> | <u>2011</u>    |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|
| Utilidad neta reportada de conformidad con las NEC                           | US\$        | 662.694        |
| Corrección de errores:                                                       |             |                |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                              | (1)         | 1.331.710      |
| Inventarios                                                                  | (1) y (2)   | (1.150.219)    |
| Pagos anticipados                                                            | (3)         | 40.813         |
| Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar         | (3)         | 39.309         |
| Beneficios a los empleados                                                   | (4)         | (21.878)       |
|                                                                              |             | <u>239.735</u> |
| Ajuste por la adopción de las NIIF -                                         |             |                |
| Impuesto a la renta diferido                                                 | (5)         | (47.125)       |
|                                                                              |             | <u>192.610</u> |
| Utilidad neta y resultado integral del período según lo previsto en las NIIF | US\$        | <u>855.304</u> |

(d) Explicación Resumida de los Efectos por Adopción de las NIIF

- (1) Reconocimiento de ingresos y costos:** En la preparación de los estados financieros según lo previsto en las NEC, la Compañía reconocía los ingresos ordinarios y los costos de ventas y de los servicios prestados al momento de la facturación; al adoptar las NIIF la Compañía reconoce tales transacciones con base en lo devengado, independientemente del momento de la facturación, corrigiendo la subestimación de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar e ingresos ordinarios, así como la sobrestimación de los inventarios y del costo de venta y de los servicios prestados, causada por la anterior práctica contable.
- (2) Inventarios:** La reducción de los inventarios al valor neto realizable, reconocida en los estados financieros preparados con base en lo previsto en las NEC, estaba subestimada. Tal subestimación fue ajustada en el estado de situación financiera de apertura al adoptar las NIIF.
- (3) Impuesto a la salida de divisas:** En los estados financieros preparados según las NEC, el gasto correspondiente al impuesto a la salida de divisas se reconocía sobre la base del efectivo. Este error ha sido corregido al preparar los estados financieros con base en lo previsto en las NIIF, determinando un efecto neto entre el impuesto pagado en relación con los anticipos dados a proveedores extranjeros y la estimación inherente a las cuentas por pagar a los acreedores extranjeros, el cual derivó en un activo al 31 de diciembre del 2011, que se reconoció como pagos anticipados y un pasivo al 1 de enero del 2011, que se reconoció como otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(4) Beneficios a los empleados:**

- La Compañía, al preparar los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 de conformidad con lo previsto en las NEC, reconoció, con cargo al resultado de ese año, la totalidad de la obligación correspondiente a la jubilación patronal causada hasta esa fecha, pues consideró que el importe por US\$33.660 de la obligación por tal concepto causada hasta el 1 de enero de 2011 no era significativo. Sin embargo, al adoptar las NIIF, decidió imputar el efecto al estado de situación financiera de apertura.
- Al adoptar las NIIF, la Compañía determinó el efecto que sobre la participación de los trabajadores en las utilidades tuvo el ajuste correspondiente al reconocimiento de ingresos y costos descrito en el punto (1) precedente, incrementando el pasivo por tal concepto en US\$55.538 y US\$356 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente.

**(5) Impuesto a la renta diferido:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuesto a la renta diferido usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su importe en el estado de situación financiera. Los ajustes de los activos y pasivos provenientes de la adopción de las NIIF originaron diferencias temporarias, cuyo efecto fiscal se reconoció como activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, derivando en un efecto neto de pasivo por impuesto a la renta diferido.

**(6) Instrumentos de deuda vs instrumentos de patrimonio:** Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 preparados de conformidad con lo previsto en las NEC, reportaron como instrumento de patrimonio, bajo la denominación de "Aportes para futuras capitalizaciones", saldos corrientes adeudados al accionista controlador, respecto a los cuales, por una parte, no existe decisión del accionista para clasificarlos como instrumentos de patrimonio, y, por la otra, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012 se incluyeron en el proceso de compensación de saldos entre la Compañía y su Casa Matriz. Al adoptar las NIIF tales saldos califican como instrumentos de deuda.

**(e) Explicación Resumida de las Principales Reclasificaciones**

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Bajo NEC los conceptos de inversiones y derechos fiduciarios se encontraban registrados en elementos separados. Al adoptar las NIIF, las inversiones que no superan los 90 días se presentan como equivalentes de efectivo, así como los derechos fiduciarios de los fideicomisos de garantía.

(Continúa)



DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:** Bajo NEC los créditos de impuestos no se compensaban con impuestos por pagar; al adoptar las NIIF tales saldos se presentan compensados.
- **Inventarios:** En los estados financieros preparados con base en las NEC, los inventarios incluían ciertos importes de proyectos en curso; en los estados financieros preparados de conformidad con las NIIF, tal partida se presenta en un elemento separado del activo.
- **Anticipos recibidos de clientes:** En los estados financieros preparados según las NEC, los anticipos recibidos de clientes se presentaban agrupados con los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar; al adoptar las NIIF se presentan en un elemento separado del pasivo.
- **Impuesto a la renta por pagar:** En los estados financieros preparados según las NEC, el pasivo por impuesto a la renta se presentaba agrupado con los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar; al adoptar las NIIF se presenta en un elemento separado del pasivo.
- **Beneficios a los empleados:** En los estados financieros preparados según las NEC, los pasivos corrientes relacionados con los beneficios del personal, se presentaban agrupados con los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar; al adoptar las NIIF se presentan en un elemento separado del pasivo.
- **Ingresos diferidos:** La Compañía al preparar los estados financieros bajo NEC, reportaba los ingresos diferidos en el pasivo no corriente, neto del activo por los proyectos en curso; al adoptar las NIIF, por una parte clasifica en corriente y no corriente el saldo de tal concepto, en función de la oportunidad en la cual se realizará el ingreso; y, por la otra, presenta la partida por su importe bruto, asunto este último que derivó en la presentación de los proyectos en curso en un elemento separado del activo.
- **Saldos con partes relacionadas:** En los estados financieros preparados bajo NEC, los saldos con partes relacionadas se presentaban por sus importes neto. Al adoptar las NIIF, tales saldos se presentan sin compensar.

(f) Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo

Los principales efectos en el estado de flujos de efectivo del año terminado el 31 de diciembre del 2011, consisten en que la Compañía al adoptar las NIIF, por una parte presenta el estado de flujos de efectivo por el método directo, en lugar del método indirecto que utilizaba al preparar los estados financieros según lo previsto en las NEC; y, por la otra, presenta la variación de las cuentas por pagar a partes relacionadas y de los ingresos diferidos como actividades de operación y no como actividades de financiamiento, por lo cual los flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación y usados en las actividades de financiamiento disminuyeron en US\$1.465.065.

(Continúa)

DESCASERV ECUADOR S. A.  
(Subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC)

Notas a los estados financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(25) Compromisos

A la fecha de los estados financieros y a solicitud de la Compañía, un banco local ha otorgado una fianza por US\$122.016, en relación con una operación de venta de Desca Perú, S. A. C. (subsidiaria no consolidada).

La Compañía mantiene contratadas pólizas de buen uso en relación con los anticipos recibidos de clientes (ver nota 14), las cuales son exigidas por estos últimos y se van renovando hasta la entrega de los proyectos a satisfacción de los clientes.

(26) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 29 de mayo del 2013, fecha en la cual los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2012, fecha del estado de situación financiera pero antes del 29 de mayo del 2013, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.