

Quito D. M., Junio 13 del 2016

Señores  
Junta General de Accionistas

Señores Accionistas:

*En cumplimiento de la nominación como Comisario Principal que me hiciere la Junta General de Accionistas y lo dispuesto en el Artículo 321 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios rindo a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que a presentado a Ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2015.*

*He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registro que juzgué necesario y su correspondiente Estado de Resultados sobre los cuales procedo a rendir este informe:*

- 1.- La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General emitidas durante el año 2015, así como las normas legales vigentes.*
- 2.- Las convocatorias a Juntas Generales de Accionistas se realizaron de conformidad con las disposiciones societarias*
- 3.- Los expedientes de las Juntas Generales se conservan de acuerdo con la Ley, así como la lista de asistentes.*
- 4.- He revisado los libros de actas de la Junta General, el Libro de Accionistas y Acciones, los mismos que cumplen con las disposiciones de los art. 288, 189 y 190 de la Ley de Compañías*
- 5.- El Sistema de Control Interno contable, tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Gerencia de una seguridad razonable, pero, no absoluta, de que los Activos están salvaguardados, contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.*

6.- Las políticas contables de la compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías en concordancia con aplicación de NIIFS.

7.-Además se deja constancia de que la Compañía de Auditores, ha entregado a la Gerencia General su Informe por el año 2015

Bases de Presentación. - El Balance General al 31 de diciembre del 2015 y la base para su presentación fue el dólar

Valuación de propiedad planta y equipo al costo de adquisición, El Costo ajustado de las propiedades equipos, vehículos, muebles se depreciaron de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 años muebles y enseres, equipos 5 años equipos de cómputo adquiridos antes de enero del 2002, y a partir de enero del 2002 a 3 años.

#### 8.- **NOTAS A LOS BALANCES**

Las Cuentas por Cobrar ascienden a un valor de USD 1'261.660,82 representa el 78% del total de activos Totales cuya composición es la siguiente:

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>545,187.26</b>
CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	453.578.12
PROVISION CLIENTES NO FACTURADOS	91.609.14
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACION</b>	<b>714,364.79</b>
PATRICIA RENDON	278.476.70
ORLANDO PACINI	278.879.47
VIACOMUNICACION ESTRATEGICA VIACESTRA	135.107.90
CXC VIA PROMO	21.900.72
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>16,972.20</b>
PRESTAMOS EMPLEADOS	1,586.86
FACTURAS NEGOCIADAS CON FACTORING	15,385.34
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-14,863.43
(-)PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-14.863.43

Crecen con respecto al año anterior la cuentas por cobrar ascendieron a 882.838.58, lo que representó un crecimiento del 43% en el 2015

Los anticipos entregados a terceros corresponden al 2% del total de los activos, durante el año 2015

<b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>	
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	
<b>SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>34.10</b>
SEGURO SALUD	34.10
<b>GARANTIAS ENTREGADAS</b>	<b>25,700.00</b>
GARANTIA ARRIENDOS	15,700.00
GARANTIAS ENTREGADAS A PROVEEDORES	10,000.00
<b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>	<b>13,198.69</b>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	4,560.10
ANTICIPOS FONDOS A RENDIR	1,598.00
VARGAS PAULINA FONDO A RENDIR	45.00
GONZALEZ JEANINA FONDO A RENDIR	1,110.54
ÑAUÑAY ANA FONDO A RENDIR	992.97
NIEBLES KATEHERINE FONDO A RENDIR	510.30
SOTO LUZ CARIME FONDO A RENDIR	260.00
PROAÑO LUIS FONDO A RENDIR	955.82
LOPEZ ALMA FONDO A RENDIR	260.00
ESCOBAR EDGAR FONDO A RENDIR	263.55
MONTENEGRO ELIZABETH FONDO A RENDIR	125.00
MECIAS JONATHAN FONDO A RENDIR	240.00
ESPINOZA MARIA LUISA FONDO A RENDIR	20.91
MARIÑO CRISTINA FONDO A RENDIR	144.16
TORRES MONICA FONDO A RENDIR	239.00
ROMERO ARACELY FONDO A RENDIR	40.00
SALTOS LUIS FONDO A RENDIR	1,407.43
VILLACIS JUAN CARLOS FONDO A RENDIR	44.85
BAJAÑA MICHEL FONDO A RENDIR	134.54
VARGAS ALDEMAR FONDOS A RENDIR	246.52

Los Activos Fijos Netos de la compañía suman USD 102.439.38 corresponden al 6% del total de los activos, en el año 2014 el valor de los activos fijos fue de 115.350.31 lo cual representa una disminución del 11.19%

<b>ACTIVOSD FIJOS</b>	
<b>PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO</b>	
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>71,422.34</b>
COSTO MUEBLES Y ENSERES	71.422.34
<b>EQUIPO DE COMPUTACIÓN</b>	<b>33,490.10</b>
COSTO EQUIPO COMPUTACION Y ELECTRONICO	33.490.10
<b>VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE</b>	<b>114,566.79</b>
COSTO DE VEHICULOS	114.566.79
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>	<b>11,289.39</b>
COSTO EQUIPO DE OFICINA	11.289.39
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES.</b>	<b>-128,329.24</b>
DEP. ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-36.363.28
DEP. ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION Y E	-19.559.58
DEP. ACUMULADA VEHÍCULOS	-63.534.77
DEP. ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA	-8.871.61

Los Impuestos Corrientes se encuentran conformados por Renta y aportaciones al IESS, y que representa el 10% del total de Pasivos

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	
<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>103,241.75</b>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	0.00
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS POR PAGAR</b>	<b>-50,045.31</b>
APORTES 21.50% POR PAGAR	-42.838.74
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	-3.631.34
PRESTAMOS HIPOTECARIOS POR PAGAR	-1.234.70
FONDO DE RESERVA POR PAGAR	-2.340.53

Las Cuentas por Pagar ascienden a USD 568.540,18 representan el 38% del total de Pasivos, en el año 2014 estos rubros alcanzaron un valor de 495.968.01, lo que se evidencia un crecimiento del 15% con respecto al año anterior.

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>-568,540.18</b>
PROVEEDORES DE EVENTOS	-468,134.54
PROVEEDORES DE NOMINA	-16,264.75
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-37,316.94
PROVEEDORES POR LIQUIDAR	-46,823.95
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER</b>	<b>-24,106.80</b>
CUENTAS POR PAGAR DINNERS CORPORATIVA	-9,140.72
AMERICAN EXPRESS CORPORATIVA	-14,966.08

## **DE LOS INGRESOS**

Los ingresos en el 2015 ascendieron a 7'026.568.39 con un crecimiento frente al 2014 del 13%

<b>INGRESOS</b>	<b>-7,026,568.39</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>-6,873,917.66</b>
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>-6,873,917.66</b>
<b>VENTA DE BIENES TARIFA 12%</b>	<b>-6,873,917.66</b>
Venta De Servicios 12%	-6,873,917.66
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>-152,650.73</b>
<b>OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>-91,609.14</b>
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>-91,609.14</b>
Ingresos WIP	-91,609.14
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>-61,041.59</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>-61,041.59</b>
Otras Rentas No Operacionales	-61,041.59
<b>INGRESOS 2014</b>	<b>6,217,867.33</b>

## **DE LOS COSTOS Y GASTOS**

<b>COSTOS Y GASTOS</b>	
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>6.906.199,04</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>3.642.376.81</b>
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>	<b>1.865.526.15</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1.398.296.08</b>

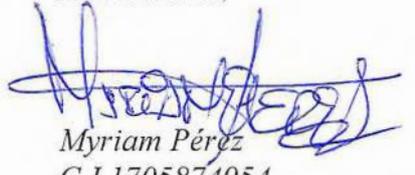
9.- Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables.

*De acuerdo a las normas legales vigentes para el periodo 2014, los Estados Financieros y su contabilidad está expresada en dólares*

*En mi opinión los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados, suficientes y han sido aplicados en forma uniforme con las del año anterior.*

*La información presentada por los Administradores razonabilidad en todos los aspectos relevantes de la situación financiera de SERINSE al 31 de diciembre del 2015*

*Atentamente;*

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Myriam Pérez', is written over a light blue rectangular background.

Myriam Pérez  
C.I.1705874954