SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.Q.11. 418

PARA :JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO

DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑIAS

FECHA :24 de mayo de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA´s), Nº. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoria externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados, correspondiente a las siguientes compañía.

1. TOTAL TEK S.A.
2. SERVICIOS INTEGRADOS INGENIERIA SMARTPRO S.A.
3. COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLEROS RS ROTH S.A.
4. REYPROPAPEL RECICLAR CIA LTDA
5. PUNTONET S.A.
6. LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.
7. INMOBILIARIA DIAMANTE INMODIAMANTE S.A.
8. INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.
9. INCINERACION RESIDUOS TOXICOS PELIGROSOS INCINEROX CIA LTDA.
10. ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.
11. EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES VIA SATELITE EMCOVISA S.A.
12. DANAYMA S.A.
13. CITOTUSA SOCIEDAD ANONIMA
14. SERVICIOS COMTEK S.A.
15. AGROEARTH DEL ECUADOR S.A.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.
GBC/WBP

Auditoria Anterior Cyf. 1432

EMPRESA DE COMUNICACIONES
VIA SATELITE EMCOVISA S.A.

Expl 52291

Estados Financieros Auditados

Compra

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
EMPRESA DE COMUNICACIONES VIA SATELITE EMCOVISA S.A.

Quito – Ecuador, mayo 14 de 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía EMPRESA DE COMUNICACIONES VIA SATELITE EMCOVISA S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía EMPRESA DE COMUNICACIONES VIA SATELITE EMCOVISA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía EMPRESA DE COMUNICACIONES VIA SATELITE EMCOVISA S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603

Edison Páez P.
Representante Legal

EMPRESA DE COMUNICACIONES VÍA SATÉLITE EMCOVISA S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

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

Activos		2009	2008
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US$	10,247	62,255
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro de US$ 82,198 en el 2009 y US$ 77,338 en el 2008 (Nota 4)		1,640,645	1,654,846
Pagos Anticipados		44,620	52,211
Total activos circulantes		1,695,511	1,769,311
Activos no circulantes			
Propiedad y equipo neto de depreciación acumulada de US$ 300,173 en el 2009 y US$ 240,817 en el 2008 (Nota 5)		194,439	229,834
Cargos diferidos, neto de amortización acumulada de US$ 17,895 en el 2009 y US$ 14,737 en el 2008		2,105	5,263
Total Activos	US$	1,892,056	2,004,408

EMPRESA DE COMUNICACIONES VÍA SATÉLITE EMCOVISA S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

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

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		2009	2008
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras y sobregiros bancarios (Nota 6)	US$	225,435	200,791
Cuentas por pagar (Nota 7)		1,153,788	1,279,851
Obligaciones fiscales (Nota 8)		32,958	115,744
Pasivos acumulados (Nota 9)		38,193	100,857
Total pasivos circulantes		1,450,374	1,697,243
Pasivos a largo plazo			
Pasivo diferido (Nota 10)		147,218	64,441
Total Pasivos		1,597,591	1,761,684
Patrimonio de los accionistas			
Capital - acciones ordinarias y nominativas de US$ 0,04 cada una, 1,292,528 suscritas y pagadas. (Nota 12)		51,701	51,701
Acciones en tesorería		(792)	(792)
Reserva legal		30,793	25,619
Reserva facultativa		7,646	7,646
Reserva de capital		55,261	55,261
Resultados acumulados		103,289	82,525
Resultado del periodo		46,566	20,764
Total patrimonio de los accionistas	US$	294,464	242,724
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		1,892,056	2,004,408

EMPRESA DE COMUNICACIONES VÍA SATÉLITE EMCOVISA S.A.

Estado de Pérdidas y Ganancias

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

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

		2009	2008
Ingresos operativos	US$	3,430,315	4,201,514
Costo de ventas		997,955	1,214,667
Utilidad Bruta en ventas		**2,432,361**	**2,986,847**
Gastos de administración		2,376,674	2,939,613
Utilidad en operación		**55,687**	**47,234**
Otros ingresos (gastos)			
Gastos financieros		(20,710)	(20,948)
Otros gastos no operacionales			-
Ingresos no operacionales		50,615	31,468
Total otros ingresos / (gastos) neto		29,906	10,519
Resultado del período	US$	85,593	57,754
Reserva legal		(5,174)	(2,307)
15% Participación trabajadores		(12,839)	(8,663)
25% Impuesto a la renta (Nota 11)		(21,013)	(26,019)
Resultado del período		46,566	20,764

EMPRESA DE COMUNICACIONES VÍA SATÉLITE EMCOVISA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

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

	Capital social	Acciones en Tesorería	Reserva legal	Reserva facultativa	Otras reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2007	**51,701**	**(792)**	**23,312**	**7,646**	**55,261**	**39,088**	**43,437**	**219,653**
Transferencia de utilidad	-	-	-	-	-	43,437	(43,437)	-
Resultado del ejercicio	-	-		-	-	-	23,071	23,071
Reserva legal	-	-	2,307	-	-	-	(2,307)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	**51,701**	**(792)**	**25,619**	**7,646**	**55,261**	**82,525**	**20,764**	**242,724**
Transferencia de utilidad	-	-	-	-	-	20,764	(20,764)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	46,566	46,566
Reserva legal	-	-	5,174	-	-	-	-	5,174
Saldo al 31 de diciembre de 2009	**51,701**	**(792)**	**30,793**	**7,646**	**55,261**	**103,289**	**46,566**	**294,464**

EMPRESA DE COMUNICACIONES VÍA SATÉLITE EMCOVISA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

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

		2009	2008
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US$		
Efectivo recibido		3,439,656	3,809,512
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(3,423,435)	(3,505,875)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		16,221	303,637
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad y equipo		(92,873)	(60,275)
Otros activos diferidos		-	(6,355)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(92,873)	(66,630)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras		24,644	(187,837)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento		24,644	(187,837)
(Aumento) Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(52,008)	49,169
Efectivo y equivalentes al inicio del año		62,255	13,085
Efectivo y equivalentes al final del año	US$	10,247	62,255

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Utilidad líquida del ejercicio	US$	46,566	20,764
Ajustes:			
Depreciación de activos fijos		59,356	74,645
Baja de activos fijos		68,911	-
Provisión para cuentas de dudoso cobro		4,860	3,238
Amortización de cargos diferidos		3,158	9,513
15% Participación trabajadores		12,839	8,663
25% Impuesto a la renta		21,013	26,019
Otros ajustes		5,174	7,765
Cambios netos en activos y pasivos:			
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar		9,340	(376,914)
Aumento (Disminución) en otros activos		7,591	(24,609)
Aumento (Disminución)en cuentas por pagar		(138,902)	607,495
Disminución en obligaciones fiscales		(103,799)	(26,597)
Disminución (Aumento) en pasivos acumulados		(62,664)	4,720
Aumento (Disminución) en pasivos diferidos		82,777	(31,066)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US$	16,221	303,637

EMPRESA DE COMUNICACIONES VÍA SATÉLITE EMCOVISA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009 y 2008

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

1. Descripción del negocio y operaciones

EMPRESA DE COMUNICACIONES VÍA SATÉLITE EMCOVISA S.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, el 27 de Mayo de 1.994, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Julio de 1994. Su objeto social es la edición, publicación, impresión de periódicos, revistas, semanarios, libros, folletos, suplementos, catálogos, postales, calendarios, agendas, cromos, estampas, tiras cómicas y toda clase de literatura e impresiones gráficas. Además podrá dedicarse a actividades radiales, publicitarias, a la promoción comercial, artística, cultural y cívica. A la distribución, producción, representación, importación y exportación de todo tipo de material gráfico.

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC´s), las que han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Las NEC´s emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC´s) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC´s, se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, o en su defecto se recomienda que las NIC´s, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Estimación para cuentas de dudoso cobro.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Propiedad y equipo.-

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador estable el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Durante los años 2009 y 2008 la Administración de la Compañía ha decidido no efectuar provisión alguna por conceptos de Jubilación Patronal o por Bonificación por Desahucio debido a que la antigüedad de los empleados no supera los cinco años.

Reconocimiento de ingresos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de causación.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Uso de estimaciones.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC´s), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Durante los años 2009 y 2008, las transacciones con Compañías relacionadas se resume de la siguiente manera:

		2009	2008
Cuentas por pagar	US$		
Citotusa		-	368.312
Ridaca		-	261.989
Saldo al final del año	US$	-	630.301

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		2009	2008
Comerciales			
Clientes Cosas Guayaquil	US$	1.128.321	1.505.640
Clientes Cosas Quito		367.300	15.494
		1.495.621	1.521.134
Otras cuentas por cobrar		-	-
Clientes Cuentas Incobrables		151.488	125.641
Anticipo Proveedores		58.007	52.805
Cuentas por cobrar empleados		7.879	8.371
Otras		9.848	24.232
		1.722.843	1.732.183
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad		(82.198)	(77.338)
Total cuentas por cobrar	US$	1.640.645	1.654.846

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar – clientes no devengan intereses.

Durante el año 2009 y 2008, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

		2009	2008
Saldo de provisión al inicio del año	US$	(77.338)	(74.100)
Incrementos		(4.948)	(3.238)
Utilizaciones		88	-
Saldo al final del año	US$	(82.198)	(77.338)

5. Propiedades y equipo

Un resumen del movimiento de propiedades y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como sigue:

	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/2009
Terrenos	1.070	-	-	1.070
Vehículos	288.891	85.495	67.853	306.533
Equipo de Cómputo y Electrónico	92.899	5.602	1.059	97.442
Muebles y Enseres	87.791	1.777	-	89.568
	470.651	**92.873**	**68.912**	**494.613**
Depreciación acumulada	(240.817)	(76.559)	(17.203)	(300.173)
Total propiedades y equipo, neto	**229.834**	**16.314**	**51.709**	**194.439**

6. Obligaciones Financieras

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, el saldo se encuentra conformado por:

		2009	2008
Pichincha, sobregiro bancario	US$	187.395	133.711
Obligaciones bancarias corto plazo		38.040	67.080
		225.435	200.791

7. Documentos y cuentas por pagar

Un resumen de documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como sigue:

		2009	2008
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 3)	US$	-	630.301
Proveedores nacionales		162.748	344.113
Proveedores del exterior		150.268	90.076
Canjes por pagar		40.760	53.992
Anticipo empleados		44.686	37.664
Anticipo clientes		36.180	30.661
Comisiones ejecutivas		5.772	3.285
Cuentas por pagar accionistas		632.735	-
Otras		80.639	89.759
	US$	1.153.788	1.279.851

8. Obligaciones fiscales

Un detalle de las obligaciones fiscales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se resume a continuación:

		2009	2008
Obligaciones con el IESS	US$	9.156	14.838
Impuestos por pagar		23.802	100.906
	US$	32.958	115.744

9. Pasivos acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

		2009	2008
Sueldos	US$	-	42.514
Fondos de Reserva		4.666	27.520
Décimo tercer sueldo		17.034	18.824
Décimo cuarto sueldo		3.121	2.803
15% Participación trabajadores		12.839	8.663
Bonificación por desahucio		533	533
		38.193	100.857

El movimiento de las cuentas de pasivos acumulados, por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como se indica a continuación:

	Fondos de Reserva	Décimo tercero	Décimo cuarto	15% Part. Trabajadores	Bonif. Por desahucio
Saldo al inicio del año	27.520	18.824	2.803	8.663	533
Provisiones	45.964	46.661	6.739	12.839	-
Pagos	68.818	48.451	6.421	8.663	-
Saldo al final del año	4.666	17.034	3.121	12.839	533

10. Pasivo Diferido

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta de ingresos diferidos se encuentra conformada por los ingresos de las revistas: Cosas, Activa, 6 Toros 6, Clubes y Casas; dichas revistas mantienen el saldo a devengarse por US$ 147,218 para el 2009 y US$ 64,441 para el 2008.

11. Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		2009	2008
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US$	85.593	57.754
Participación de los trabajadores en las utilidades		(12.839)	(8.663)
Utilidad antes de impuesto a la renta		72.754	49.091
Más gastos no deducibles		11.187	54.986
Otros		113	-
Utilidad tributaria		84.054	104.077
Impuesto a la renta	US$	21.013	26.019

12. Patrimonio de los accionistas

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es de US$51,701 que comprende 1,292,528 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal US $0,04 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.