

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.

Quito, 07 de Abril de 2014.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

4. No estuvimos presentes en la verificación física de inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, debido a que no fuimos comunicados por parte de la Administración de la Compañía.
5. Actualmente la cuenta por pagar a Digital Ware se encuentra con un saldo de cero, la compañía ha decidido reversar dicha obligación, debido a un incumplimiento de contrato con el Ministerio de Salud Pública del Ecuador ya que los costos y gastos incurridos con este proveedor tenían

relación con esta obligación (Ver Nota 10 y 11), motivo por el cual se ha eliminado la salvedad presentada en el año 2012, en la cual se manifestaba que: "Existen ciertas partidas contables del Estado de Situación Financiera de los cuales no se tiene la certeza adecuada de su saldo al 31 de diciembre de 2012, por cuanto no se han recibido las confirmaciones por parte de los deudores y acreedores de la compañía".

Opinión calificada

6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el numeral 4, de las bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros de CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A. presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asunto de énfasis

7. La compañía incluye al 31 de diciembre de 2013 valores para futuras capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas, asumiendo que la Compañía continuará como negocio en marcha. Según se menciona en la Nota 1.

Informes requeridos por otras regulaciones

8. El Informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.



Lcdo. Danilo Villarreal

AUDITOR EXTERNO RNAE No. 549

C.P.A. REGISTRO 30695

CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(En Dólares de los Estados Unidos de América-USD)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	1.631	9.097
Cuentas por Cobrar	6	442.243	48.014
Inventarios	7	221.632	156.507
Pagos Anticipados	8	<u>207.588</u>	<u>697.756</u>
Total Activos Corrientes		<u>873.094</u>	<u>911.374</u>
<u>Mobiliario y Equipo</u>			
Mobiliario y Equipo	9	<u>221.582</u>	<u>221.582</u>
Sub total		<u>221.582</u>	<u>221.582</u>
Depreciación Acumulada	9	<u>(148.768)</u>	<u>(83.628)</u>
Mobiliario y Equipo, Neto		<u>72.814</u>	<u>137.954</u>
<u>Activos no Corrientes</u>			
Otros Activos y Diferidos	10	904.549	1.803.612
Total Activos		<u>1.850.457</u>	<u>2.852.940</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Juan David Rothe
Gerente General
CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.

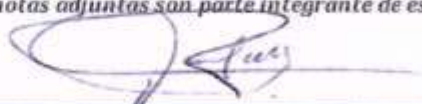


Doris Tasinchana
Contador General
CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.

CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(En Dólares de los Estados Unidos de América-USD)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar	11	1,849,910	3,102,344
Pasivos Acumulados		7,685	11,599
Total Pasivos Corrientes		<u>1,857,595</u>	<u>3,113,943</u>
<u>Pasivos Largo Plazo</u>			
Otras cuentas por pagar		-	5,905
Total Pasivos		<u>1,857,595</u>	<u>3,119,848</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	12	10,000	10,000
Reserva Legal		722	722
Aporte Futuras Capitalizaciones		1,020,000	350,000
Ganancia o (Pérdida) Ejercicios Anteriores		(567,995)	30,413
Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS		(98,082)	(98,082)
Ganancia o (Pérdida) del Periodo		(371,783)	(559,960)
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>(7,138)</u>	<u>(266,908)</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		<u>1,850,457</u>	<u>2,852,940</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Juan David Rothe
Gerente General
CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.

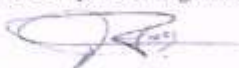


Doris Tasinchana
Contador General
CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.

CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(En Dólares de los Estados Unidos de América-USD)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas	251,033	409,541
Costo de Ventas	<u>(45,011)</u>	<u>(265,577)</u>
Margen Bruto	206,022	143,964
Gastos Operacionales		
Administración	(319,571)	(329,280)
Ventas	(97,838)	(60,881)
Soporte	(119,153)	(166,488)
Otros Operacionales	<u>(31,169)</u>	<u>(31,169)</u>
Total Gastos de Operación	(536,562)	(587,818)
Utilidad (Pérdida) en Operaciones	(330,540)	(443,854)
Otros Ingresos (Egresos)		
Financieros, neto	<u>(30,064)</u>	<u>(116,106)</u>
Total Otros Ingresos (Egresos) Neto	(30,064)	(116,106)
Ganancia o (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	(360,604)	(559,960)
Menos:		
Participación Trabajadores	-	0
Impuesto a la Renta	13 (11,708)	0
Otros resultados integrales		
Ganancia por Beneficios OBD	529	
Resultados Integrales del Año	<u>(371,783)</u>	<u>(559,960)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Juan David Rothe
Gerente General
CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.


Doris Tasinchana
Contador General
CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.

CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(En Dólares de los Estados Unidos de América-USD)

Descripción	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Ganancia (Pérdida) al Acumuladas Anteriores	Resultados Acum. Por Aplicación Primera vez de los NIIF	Ganancia o (Pérdida) neta del periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011 (No Auditado)	10,000	350,000	722	(107,060)	(98,084)	137,474	293,052
Ajustes por NIIF al Final del periodo de transición Ganancia (Pérdida) del Periodo				137,474		(137,474)	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	10,000	350,000	722	30,414	(98,084)	559,960	(266,908)
Aporte Futura Capitalización		670,000					670,000
Ajustes por impuesto mínimo a la renta año 2012				(30,449)	2	559,960	(38,447)
Transferencias a Resultados Acumulados				(559,960)		529	-
Otros resultados integrales						529	529
Ganancia (Pérdida) del Periodo				(567,995)	(98,082)	(372,312)	(372,312)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	10,000	1,020,000	722	(567,995)	(98,082)	(371,783)	(7,138)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Juan David Rathe
Gerente General

CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.



Doris Tosincha
Contadora General

CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.

CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.
Estados de Flujo de Efectivo
Años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 con cifras comparativas
(En Dólares de los Estados Unidos de América-USD)

	2013	2012
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Cobros en efectivo a clientes	270,038	211,116
Pagos en efectivo a proveedores	(742,525)	(873,796)
Pagos en efectivo a empleados	(137,865)	(229,040)
Otros pagos por impuestos	(29,196)	(528,847)
actividades de operación.	(639,548)	(1,426,566)
Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisiciones de Activos Fijos	0	(15,519)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión.	0	(15,519)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	0	1,112,338
Interes pagados	0	0
Efectivo provisto por Prestamos Relacionadas	632,081	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	632,081	1,112,338
Aumento (Disminución) del Efectivo en Caja y Bancos	(7,466)	(329,747)
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año.	9,097	338,844
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año.	1,631	9,097
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto		
Proveniente de (utilizado en) las Actividades de Operación.		
Utilidad (Pérdida) Neta	(372,312)	(559,960)
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	65,141	54,051
Ajuste Impuesto a la Renta	11,708	0
Ajuste por gasto provisiones proveedores	3,300	0
Ajuste por gasto provision VNR	3,965	0
Utilidad Conciliada	(291,271)	(486,042)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	10,772	(14,913)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	12,499	(38,530)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0	(173,477)
(Incremento) disminución en inventarios	(69,089)	(125,070)
(Incremento) disminución en proyectos preoperativos	(167,222)	
(Incremento) disminución en otros activos	(19,356)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	31,275	91,271
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(136,872)	(491,916)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(10,283)	(11,489)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0	(176,400)
Incremento (disminución) en otros pasivos	0	
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	(639,548)	(1,426,566)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Juan David Rothe
Gerente General
CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.

Doris Tasinchua
Contadora General
ECNOCESA S.A.