

Quito, 1 de febrero de 2010

Señor
Alfonso Vasco
GERENTE GENERAL
CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.
Presente.

De mi consideración:

Por su digno intermedio y en cumplimiento a lo establecido por la Ley el estatuto social de la Compañía, pongo a conocimiento de los señores miembros de la Junta General el presente informe de comisario por el periodo económico del 2009, contenido de los siguientes puntos.

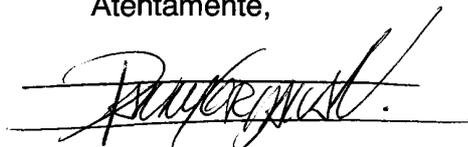
He examinado el Balance General y los correspondientes Estados de Resultados de **CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, estos estados son responsabilidad de la administración.

El examen fue ejecutado con normas y principios de contabilidad generalmente aceptadas en las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

El examen se lo realizo en base de pruebas selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración.

Considero que el examen realizado proporciona una base razonable para emitir mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía **CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el periodo señalado y terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Por lo expresado, recomiendo a los Señores Accionistas la aprobación de los Estados Financieros de **CESA DEL ECUADOR TECNOCESA S.A.**

Atentamente,



Danny Grijalva Noroña
Comisario



CODIGO	CUENTA CONTABLE	VALORES
1	ACTIVOS	424,892.66
110	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	21,926.06
110-10	CAJAS	47.45
110-10-02	MONEDA DOLAR	47.45
110-10-02-01	CAJA CHICA DOLARES	47.45
110-20	BANCOS	21,878.61
110-20-02	MONEDA DOLAR	21,878.61
110-20-02-01 ①	BANCO INTERNACIONAL	18.03
110-20-02-02	BANCO PROAMERICA	21,860.58
120	CUENTAS POR COBRAR	193,118.99
120-10	CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO	193,118.99
120-10-02	MONEDA DOLAR	193,118.99
120-10-02-01	COMERCIALES	179,117.37
120-10-02-03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,292.84
120-10-02-04	EMPLEADOS	7,444.07
120-10-02-05 ②	VIATICOS POR LIQUIDAR	264.71
140	INVENTARIOS	19,020.26
140-10	INVENTARIOS LOCALES	19,020.26
140-10-02	MONEDA DOLAR	19,020.26
140-10-02-01	BODEGA PRINCIPAL	19,020.26
150	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	95,310.99
150-10	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	17,472.22
150-10-02	MONEDA DOLAR	17,472.22
150-10-02-01	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	23,408.61
150-10-02-09	DEPRECIACION ACUMULADA	-5,936.39
150-20	EQUIPO DE COMPUTO	45,459.73
150-20-02	MONEDA DOLAR	45,459.73
150-20-02-01	EQUIPO DE COMPUTO	55,717.34
150-20-02-09	DEPRECIACION ACUMULADA	-10,257.61
150-30	INSTALACIONES	4,716.89
150-30-02	MONEDA DOLAR	4,716.89
150-30-02-01	INSTALACIONES	5,099.30
150-30-02-09	DEPRECIACION ACUMULADA	-382.41
150-80	MEJORAS A LA PROPIEDAD ARRENDADA	27,662.15
150-80-02	MONEDA DOLAR	27,662.15
150-80-02-01	MEJORAS A LA PROPIEDAD	29,287.84
150-80-02-09	DEPRECIACION ACUMULADA	-1,625.69
160	OTROS ACTIVOS	11,730.69
160-10	ACTIVOS DIFERIDOS POR IMPUESTOS	9,786.21
160-10-02	MONEDA DOLAR	9,786.21
160-10-02-01	IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	3,070.75
160-10-02-01-02	PAGOS PARCIALES DE	2,979.80
160-10-02-01-03	IR A EMPLEADOS	90.95
160-10-02-02	IMPUESTO DEL VALOR AGREGADO	6,715.46
160-10-02-02-01	IVA A FAVOR DE CESA POR	2,056.42
160-10-02-02-02	IVA A FAVOR DE CESA POR	4,659.04
160-20	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1,944.48
160-20-02	MONEDA DOLAR	1,944.48
160-20-02-01	ACTIVOS INTANGIBLES	1,944.48





ESTADO DE SITUACION

TECNOCESA

Fecha :08/02/2010

Desde :01/01/2009 Hasta:31/12/2009

Página 2

CODIGO	CUENTA CONTABLE	VALORES
160-20-02-01-01	LICENCIAS VALOR COSTO	2,500.00
160-20-02-01-09	AMORTIZACION ACUMULADA	-555.52
165 ③	COSTOS DE OPERACIONES LOCALES	83,785.67
165-10	COSTOS DE PROYECTOS DIFERIDOS	83,785.67
165-10-02	MONEDA DOLAR	83,785.67
165-10-02-01	COSTOS DE APERTURA DE OFICINA	1,615.00
165-10-02-01-01	COSTOS DE APERTURA DE	1,900.00
165-10-02-01-02	AMORTIZACION ACUMULADA	-285.00
165-10-02-02	COSTOS PREOPERATIVOS	81,777.01
165-10-02-02-01	COSTOS PREOPERATIVOS	96,108.54
165-10-02-02-02	AMORTIZACION ACUMULADA	-14,331.53
165-10-02-03	SOPORTE Y MANTENIMIENTO	393.66
165-10-02-03-01	COSTO SOPORTE Y	568.86
165-10-02-03-02	AMORTIZACION ACUMULADA	-175.20
2	PASIVOS	-402,866.45
200-10	CUENTAS POR PAGAR	-37,347.29
200-10-02	MONEDA DOLAR	-37,347.29
200-10-02-01	COMERCIALES	-35,610.12
200-10-02-02	IESS	-1,737.17
200-30 ④	COMPAÑIAS RELACIONADAS	-338,655.30
200-30-02	MONEDA DOLAR	-338,655.30
200-30-02-01	CONTROL ELECTRONICO S.A.	-325,405.30
200-30-02-02	CESA DE GUATEMALA S.A.	-13,250.00
200-40	IMPUESTOS POR PAGAR	-24,305.94
200-40-02	MONEDA DOLAR	-24,305.94
200-40-02-04	SRI POR PAGAR	-24,305.94
210 ⑤	PROVISIONES POR PAGAR	-2,557.92
210-10	PROVISIONES A EMPLEADOS	-2,557.92
210-10-02	MONEDA DOLAR	-2,557.92
210-10-02-01	AGUINALDO (DECIMO TERCERO)	-602.50
210-10-02-01-01	ADMINISTRACION	-377.50
210-10-02-01-02	VENTAS	-225.00
210-10-02-03	VACACIONES	-1,347.35
210-10-02-03-01	ADMINISTRACION	-956.25
210-10-02-03-02	VENTAS	-391.10
210-10-02-04	DECIMO CUARTO (BONO ESCOLAR)	-399.74
210-10-02-04-01	ADMINISTRACION	-290.72
210-10-02-04-02	VENTAS	-109.02
210-10-02-06	FONDOS DE RESERVA	-208.33
210-10-02-06-01	ADMINISTRACION	-208.33
3	PATRIMONIO	-22,026.21
300-10	CAPITAL ACCIONES	-10,000.00
300-10-02	CAPITAL PAGADO	-10,000.00
300-10-02-03	JUAN DAVID ROTHE VALLESILLA	-3,333.00
300-10-02-04	LEONARDO SOLORZANO FONSECA	-3,333.00
300-10-02-05	CARLOS MILLER KEKEISEN	-3,334.00
39	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-12,026.21
	PASIVO + PATRIMONIO	-424,892.66



ESTADO DE SITUACION

TECNOCESA

Fecha :08/02/2010

Desde :01/01/2009 Hasta:31/12/2009

Página 3

CODIGO	CUENTA CONTABLE	VALORES
--------	-----------------	---------

Representante Legal

Contador

ESTADO DE RESULTADOS

TECNOCESA

Fecha :08/02/2010

Desde :01/01/2009 Hasta:31/12/2009

Página 1

Codigo	Cuenta	Saldo Final
4	INGRESOS	422,597.14
400-10	VENTAS GENERALES	397,860.17
400-10-01	VENTAS	397,860.17
400-10-01-01	EQUIPO	76,373.89
400-10-01-02	SOPORTE	315,868.21
400-10-01-03	PROYECTOS	5,618.07
400-20	OTROS INGRESOS	24,736.97
400-20-01	INGRESOS FINANCIEROS	6.00
400-20-01-01	BANCO INTERNACIONAL	6.00
400-20-02	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	24,730.97
400-20-02-03	DIVERSOS	24,692.46
400-20-02-04	INGRESOS POR REBATES	38.51
5	COSTO MERCADERIA VENDIDA	-44,299.62
500-10	COSTO DE VENTAS	-44,299.62
500-10-01	EQUIPO	-44,299.62
7	GASTOS GENERALES	-366,271.30
710	ADMINISTRACION	-219,791.03
710-10	COSTOS VARIABLES	-117,115.90
710-10-01	SALARIOS	-40,349.35
710-10-04	CUOTA PATRONAL IESS	-4,923.41
710-10-05	FONDO DE RESERVA	-208.33
710-10-06	AGUINALDO (DECIMO TERCERO)	-5,994.17
710-10-07	BONO ESCOLAR (DECIMO CUARTO)	-381.57
710-10-08	VACACIONES	-851.25
710-10-12	SERVICIOS PROFESIONALES	-56,753.72
710-10-13	HONORARIOS PROFESIONALES	-4,655.36
710-10-15	CAPACITACION Y EDUCACION	-900.00
710-10-16	VIATICOS LOCALES	-529.40
710-10-17	VIATICOS EXTERIOR	-1,569.34
710-20	COSTOS FIJOS VARIABLES	-56,864.96
710-20-01	ALQUILER DE OFICINAS	-38,359.44
710-20-02	MANTENIMIENTO DE OFICINAS	-249.12
710-20-03	ELECTRICIDAD	-692.30
710-20-04	TELEFONIA	-2,197.70
710-20-05	SERVICIOS DE INTERNET	-1,736.79
710-20-06	DEPRECIACION	-13,629.61
710-20-06-01	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	-1,192.90
710-20-06-02	EQUIPO DE COMPUTO	-9,873.09
710-20-06-03	LICENCIAS DE SOFTWARE	-555.52
710-20-06-04	MEJORAS PROPIEDAD ARRENDADA	-1,625.69
710-20-06-05	INSTALACIONES	-382.41
710-30	COSTOS FIJOS	-45,810.17
710-30-01	CUOTAS Y SUBSCRIPCIONES	-4,295.21
710-30-02	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	-160.25
710-30-03	PEAJES Y PARQUEOS	-17.87
710-30-04	SUMINISTROS Y UTILES DE OFICINA	-3,592.05
710-30-08	ATENCION A CLIENTES	-2,172.46
710-30-09	MISCELANEOS	-9,639.68
710-30-11	GASTOS VARIOS	-25,932.65
720	GASTOS DE VENTAS	-62,684.89
720-10	COSTOS VARIABLES	-11,813.15
720-10-01	SALARIOS	-9,390.32
720-10-04	CUOTA PATRONAL IESS	-1,140.48
720-10-06	AGUINALDO (DECIMO TERCERO)	-782.23

ESTADO DE RESULTADOS

TECNOCESA

Fecha :08/02/2010

Desde :01/01/2009 Hasta:31/12/2009

Página 2

Codigo	Cuenta	Saldo Final
720-10-07	BONO ESCOLAR (DECIMO CUARTO)	-109.02
720-10-08	VACACIONES	-391.10
720-20	COSTOS FIJOS VARIABLES	-27.00
720-20-06 (8)	DEPRECIACION	-27.00
720-20-06-01	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	-27.00
720-30	COSTOS FIJOS	-50,844.74
720-30-11	SERVICIOS DE MENSAJERIA	-540.88
720-30-13	PUBLICIDAD	-24,187.83
720-30-14	SEGUROS	-260.41
720-30-15	FLETES Y TRANSPORTES	-1,068.37
720-30-16	RMA	-24,787.25
730	GASTOS DE SOPORTE	-63,382.63
730-10	COSTOS VARIABLES	-58,159.07
730-10-13	HONORARIOS PROFESIOANLES	-58,120.07
730-10-16	VIATICOS LOCALES	-39.00
730-20	COSTOS FIJOS VARIABLES	-5,101.01
730-20-06 (8)	DEPRECIACION	-5,101.01
730-20-06-01	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	-4,716.49
730-20-06-02	EQUIPO DE COMPUTO	-384.52
730-30	COSTOS FIJOS	-122.55
730-30-12	GARANTIAS DE SOPORTE (RMA)	-122.55
750	GASTOS FINANCIEROS	-16,380.83
750-10	COMISIONES	-12.50
750-10-02	COMISIONES DE CREDITOS BANCARIOS	-12.50
750-10-02-01	BANCO INTERNACIONAL	-12.50
750-20	INTERESES FINANCIEROS	-1,699.15
750-20-01	TARJETAS DE CREDITO	-973.60
750-20-01-01	AMERICAN EXPRESS	-973.60
750-20-04	OTROS INTERESES	-725.55
750-20-04-01	OTROS SERVICIOS, MULTAS Y	-725.55
750-30	AMORTIZACIONES	-14,669.18
750-30-01 (6)	GASTOS PREOPERATIVOS	-14,669.18
790	OTROS GASTOS OPERACIONALES	-4,031.92
790-10	OTROS GASTOS OPERACION	-4,031.92
790-10-01	GASTOS OPERACIONALES	-4,031.92
790-10-01-04	OTROS GASTOS DE OPERACION	-1,198.50
790-10-01-06 (7)	GASTOS NO DEDUCIBLES	-1,777.19
790-10-01-09	GASTO DEL IMPUESTO SOBRE LA	-582.14
790-10-01-10	GASTO DEL IVA	-474.09
Utilidad del ejercicio		12,026.21

Representante Legal

Contador

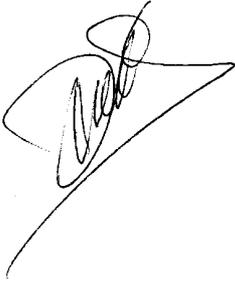


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

1. **CUENTA CONTABLE 110-20-02-01 BANCO INTERNACIONAL:** Por el saldo final de la cuenta corriente mantenida en el Banco Internacional, toda vez que la decisión de la administración ha sido la de cerrar dicha cuenta, debe procederse con la liquidación para evitar en el siguiente ejercicio económico el cargo de gastos financieros derivados de la inoperancia de esta cuenta corriente.
2. **CUENTA CONTABLE 120-10-02-05VIATICOS POR LIQUIDAR:** Los viáticos son cantidades en dinero que se entrega a los colaboradores de la compañía para aportar en los gastos que deben realizar cuando realizan viajes fuera del sitio habitual del negocio, estos deben liquidarse en el momento del regreso del colaborador a la oficina. Se mantiene como una cuenta por cobrar para llevar un control apropiado de los mencionados gastos; por política de la compañía en caso de no justificarse son descontados al colaborador al que se le entregó el dinero. Por lo dicho esta cuenta debiera estar liquidada al cierre del ejercicio fiscal 2009
3. **COSTOS DE OPERACIONES LOCALES:** En este grupo se han registrado los valores de todos los gastos en que incurrió la empresa previa a su operación definitiva, se estima que la operación de una compañía, según la legislación ecuatoriana, empieza con el primer registro de ingresos, estos se inscriben en los libros contables cuando se han emitido los comprobantes de venta que sustenten la existencia de los ingresos. Estos costos se han registrado como activos diferidos, lo que quiere decir que se incorporarán al gasto en la medida que transcurra su amortización, programada para cinco años de conformidad con el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.
4. **PASIVOS A COMPAÑÍAS RELACIONADAS DEL EXTERIOR:** Se han registrado en los libros contables la totalidad de las transacciones realizadas con las compañías relacionadas extranjeras, todas se derivan de documentos de venta (facturas) emitidos por las compañías relacionadas, por esto, se considera la deuda como un pasivo simplemente comercial y no financiero (inversionistas).
5. **PROVISIONES POR PAGAR:** El cálculo de las provisiones a colaboradores se encuentra dentro de las medidas permitidas por la legislación ecuatoriana, por lo que los gastos que se derivan de estas provisiones son en su totalidad gastos deducibles para el cálculo de impuesto sobre la renta.
6. **AMORTIZACIÓN GASTOS PREOPERATIVOS:** La amortización de los gastos preoperacionales se ha realizado teniendo en consideración que la fecha de inicio de operaciones de la compañía se fijó en el 1 de abril de



2009, fecha de emisión de la primera factura. Por lo expresado, la amortización registrada corresponde a nueve meses del año 2009.

- 
7. **GASTOS NO DEDUCIBLES:** La correcta aplicación de las normas de carácter tributario evita el apareamiento de los llamados gastos no deducibles de impuesto a la renta, sin embargo, puesto que el dinamismo de la operación implica la toma de decisiones ágiles que no siempre consideran la deducibilidad de gastos, se justifica su ejecución. El nivel de los gastos no deducibles que refleja el Estado de Resultados es apropiado pues apenas alcanza el 0,49% del total de gastos.
 8. **DEPRECIACIONES:** Las depreciaciones que caben respecto de los activos fijos se han realizado en legal y debida forma, por lo que no exceden los límites impuestos por la legislación tributaria.