

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
CAVICCI S.A.

Guayaquil, 29 de Agosto del 2014

Informe sobre los Estados Financieros

1. Fuimos contratado para auditar los estados financieros que se acompañan de CAVICCI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 CAVICCI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Debido a los asuntos descritos en los párrafos 4 a 10 siguientes sobre la Base para Abstención de Opinión, no pudimos obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para proporcionar una opinión de auditoría.

Base para Abstención de Opinión

4. La Compañía no mantiene auxiliares detallados del rubro Documentos y cuentas por cobrar a Clientes cuyo monto asciende a US\$850.759 al 31 de Diciembre del 2012, ni el rubro de Ventas netas del año 2012 cuyo monto asciende a US\$186.225, y en virtud de que no hemos podido probar mediante otros procedimientos de auditoría dichos saldos, no nos fue posible obtener elementos de juicio suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad de dichos rubros, ni de los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole sobre los estados financieros adjuntos.

AUDITORIA & NIIF

Av. Carlos Julio Arango 1000 Km. 2,5
Edificio Laboratorios Talla Oficina 2
Teléfono: (503-4) 5020412 - 0000050001

IMPUESTOS

Circuito # 001 y Quinquin
Edificio Quil 1 Piso 3 Oficina 801
Teléfono: (503-4) 2881305 - 2881453

QUITO

Juan González N33-70 y Juan Pablo Sanz
Edificio Karalina Plaza Piso 7 Oficina 71
Teléfono: (503-4) 2450007

A los Señores Accionistas de
CAVICCI S.A.
Guayaquil, 29 de Agosto del 2014

5. Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía no ha concluido el análisis de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar a Clientes, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue posible obtener elementos de juicio suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad de la provisión para Incobrables, ni de los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole sobre los estados financieros adjuntos.
6. A la fecha de emisión del presente informe la Compañía no nos ha proporcionado la documentación soporte relacionada con el monto de US\$44.313 incluida en el rubro Documentos y cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012.
7. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en Octubre del 2013, no presenciamos el inventario físico de las existencias de la Compañía al 31 de Diciembre de 2012 valoradas en US\$18.966, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacer de la razonabilidad de los inventarios a esa fecha, así como de los eventuales efectos, si los hubiere, sobre el costo de ventas del 2012 que totaliza US\$163.880.
8. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012 no cuenta con la documentación soporte ni auxiliares contables de sus activos fijos, ni del gasto de depreciación del año, adicionalmente no ha efectuado un censo físico de todos sus bienes que permitan identificar el estado actual, integridad, propiedad y ubicación de los mismos, en consecuencia no estamos en condiciones de opinar sobre la razonabilidad del rubro activos fijos que asciende a US\$55.508 a dicha fecha.
9. Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía no efectuó un arqueo físico de los documentos pendientes de pago, incluidos en el rubro Documentos y cuentas por pagar a Proveedores por US\$923.147, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue posible obtener elementos de juicio suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad de dicho pasivo, ni de los eventuales efectos contables, tributarios y de otra índole sobre los estados financieros adjuntos.
10. Nuestras pruebas de auditoría detectaron la aplicación, por parte de la Compañía, de ciertos procedimientos tributarios que difieren de las disposiciones legales vigentes. Al 31 de Diciembre del 2012, no se ha calculado ni registrado el pasivo correspondiente resultante de la adopción de dichos procedimientos, cuyo monto se estima significativo en relación a los estados financieros en su conjunto. Por lo tanto, las Utilidades acumuladas y la Utilidad neta del año están sobrestimadas en montos que no fue posible determinar.
11. Debido a lo mencionado en los párrafos 4 a 9 anteriores, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros arriba mencionados.

A los Señores Accionistas de
CAVICCI S.A.
Guayaquil, 29 de Agosto del 2014

Asunto de énfasis

12. Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

12.1. En la Nota 2.1, de los estados financieros adjuntos, la Administración de CAVICCI S.A. explica que en el año 2012 adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

12.2. Al 31 de Diciembre del 2012 los estados financieros muestran alto endeudamiento contraído con sus proveedores, acreedores y otros, una pérdida neta del ejercicio por US\$50.532, a esa fecha. Las actuales situaciones descritas originan dudas substanciales acerca de la posibilidad de la Compañía de continuar operando como una empresa en marcha. La continuidad de las operaciones de la Compañía, el recupero de los activos fijos y el pago de sus obligaciones dependerá de la culminación exitosa de las medidas adoptadas por la Administración y del apoyo decidido de sus Accionistas. Sin embargo los estados financieros de la Compañía fueron preparados con base en principios contables aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no incluyen los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de una resolución desfavorable de dichas incertidumbres.

Excecon Cía. Ltda.

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-594

Alfredo Porras

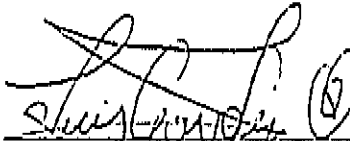
CPA Alfredo Porras
Socio
No. de Licencia
Profesional: 7497

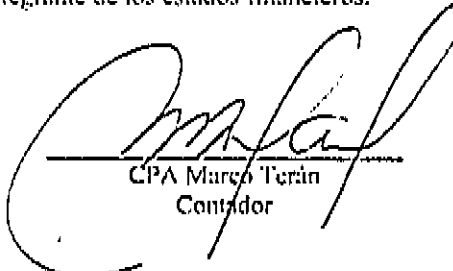
CAVICCI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
		2012	2011	2011
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	20,164	66,809	5,753
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	8	671,837	2,294,506	96,901
Compañías relacionadas		-	879,984	-
Impuestos y retenciones		1,969	34,894	7,596
		<u>673,806</u>	<u>3,209,384</u>	<u>104,497</u>
Inventarios	9	<u>38,388</u>	<u>41,179</u>	<u>-</u>
Total del activo corriente		<u>752,358</u>	<u>3,317,372</u>	<u>110,250</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:				
Activo fijo, neto	10	174	218	262
Otros activos		-	-	750
Total del activo no corriente		<u>174</u>	<u>218</u>	<u>1,012</u>
Total del Activo		<u>752,532</u>	<u>3,317,590</u>	<u>111,262</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Gonzalez Quiroga Luis
Representante Legal

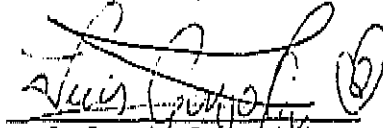

CPA Marco Terán
Contador

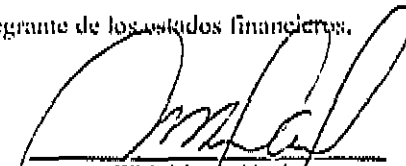
CAVICCI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
		2012	2011	2011
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias		-	26,166	8,018
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	11	604,751	3,062,880	83,016
Compañías relacionadas		97,113	97,113	-
		<u>701,864</u>	<u>3,159,993</u>	<u>83,016</u>
 Impuesto a la renta		-	21,075	3,486
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales		-	29,036	2,461
		-	<u>29,036</u>	<u>2,461</u>
Total del pasivo corriente		<u>701,864</u>	<u>3,236,570</u>	<u>96,981</u>
 PASIVO NO CORRIENTE				
Compañías y partes relacionadas		-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
 PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		<u>30,668</u>	<u>81,020</u>	<u>14,281</u>
 Total del Pasivo y Patrimonio		<u>732,532</u>	<u>3,317,590</u>	<u>111,262</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Gonzalez Quiroga Luis
Representante Legal

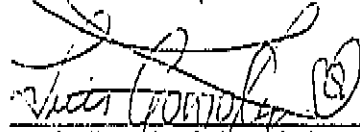

CPA Marco Terán
Contador

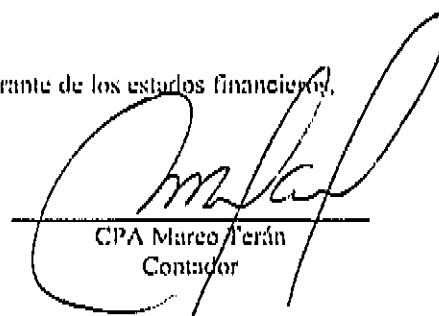
CAVICCI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias		5,784	6,687,172
Costo de ventas de actividades ordinarias		(4,627)	(5,633,979)
Margen bruto		1,157	1,053,193
Gastos de operación			
De administración y ventas		(7,338)	(945,379)
		(7,338)	(945,379)
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta		(6,181)	\$7,814
Impuesto a la renta		(44,171)	(21,075)
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		(50,352)	66,739

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. González Quiroga Luis
Representante Legal



CPA Mareo Terán
Contador

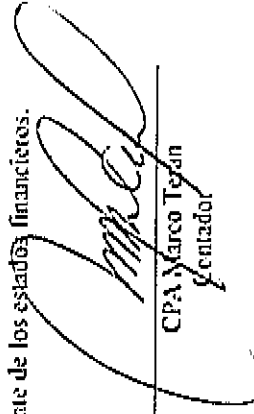
CAVICCI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados acumulados		
		Por aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de Enero del 2011	800	-	13.481	14.281
Utilidad neta y resultado integral del año			66.739	66.739
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	800	-	80.220	81.020
Pérdida neta y resultado integral del año			(59.352)	(59.352)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800	-	20.868	20.668

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Gonzalez Quiroga Luis
Representante Legal

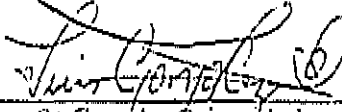

CPA Marco Togan
Contador


CAVICCI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta		10.181	87.814
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación	10	44	44
Participación trabajadores en utilidades		-	15.497
		(6.137)	103.355
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		2.535.578	(3.104.887)
Inventarios		2.791	(41.179)
Documentos y cuentas por pagar		(2.505.670)	3.076.977
Impuesto a la renta		144.171	(3.486)
Pasivos acumulados		(29.036)	11.078
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		(46.645)	41.858
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Otros activos		-	750
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		-	750
Flujos de efectivo de las actividades de Financiamiento			
Obligaciones bancarias		-	18.448
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-	18.448
Aumento neto de efectivo		146.645	61.056
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	66.809	5.753
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	20.164	66.809

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Gonzalez Quiroga, Luis
 Representante Legal


 CPA Marco Terán
 Comador