INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ENDISER S.A.

Guayaquil, 29 de Agosto del 2014

Informe sobre los Estados Financieros

1. Fuimos contratados para auditar los estados financieros que se acompañan de ENDISER 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 ENDISER 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 11 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$418.093 al 31 de Diciembre del 2012, 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.

A los Señores Accionistas de
ENDISER 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$92,048 incluida en el rubro Documentos y cuentas por cobrar – Impuestos y retenciones 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$866.749, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de los inventarios a esa fecha.

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 conteo 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$67.916 a dicha fecha.

9. Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía no efectúo un arqueo físico de los documentos pendientes de pago, incluidos en el rubro Documentos y cuentas por pagar a Proveedores por US$2.549.516, 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.

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

11. La Administración de la Compañía considerando que la posición financiera al 31 de Diciembre del 2012 está conformada principalmente por activos y pasivos financieros corrientes, y que la antigüedad de sus empleados no superan los 7 años, los Estados financieros adjuntos no incluyen los efectos relacionados con los pasivos laborales de largo plazo practicados por profesionales actuariales independientes ni del impuesto diferido respectivo, requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera.

12. 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.

Asunto de énfasis

13. Sin calificar nuestra opinión ,informamos lo siguiente:

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

    13.2. Al 31 de Diciembre del 2012 los estados financieros muestran alto endeudamiento contraído con sus proveedores, déficit de capital de trabajo por US$1.093.027, no generó ingresos costos ni gastos, resultados acumulados negativos por US$1.025.911, así como patrimonio negativo por US$1.025.111 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

CPA Alfredo Porras
Socio
No. de Licencia
Profesional: 7497

ENDISER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	ENDISER S.A.
US$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

ENDISER S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	Al 31 de Diciembre del 2012	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 1 de Enero del 2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	79,599	79,599	14,777
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	8	418,093	418,093	-
Impuestos y retenciones		92,048	92,048	117,285
		510,141	510,141	117,285
Inventarios	9	866,749	866,749	893,749
Total del activo corriente		1,456,489	1,456,489	1,025,811
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activo fijo, neto	10	67,916	67,916	87,642
Total del activo no corriente		67,916	67,916	87,642
Total del Activo		1,524,405	1,524,405	1,113,453

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

Sra. Moretta Tobar Mónica
Representante Legal

CPA Marcos Terán
Contador

ENDISER S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
Pasivo	Notas	2012	2011	2011
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias		-	-	9,419
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	11	2,549,516	2,549,516	2,092,206
		2,549,516	2,549,516	2,092,206
Impuesto a la renta		-	-	-
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales		-	-	2,831
		-	-	2,831
Total del pasivo corriente		2,549,516	2,549,516	2,104,456
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		(1,025,111)	(1,025,111)	(991,003)
Total del Pasivo y Patrimonio		1,524,405	1,524,405	1,113,453

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

Sra. Moretta Tobar Mónica
Representante Legal

CPA Marcos Terán
Contador

ENDISER 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		-	27,717
Costo de ventas de actividades ordinarias		-	(27,000)
Margen bruto		-	717
Gastos de operación			
De administración y ventas		-	(34,825)
		-	(34,825)
Pérdida antes de Impuesto a la renta		-	(34,108)
Impuesto a la renta		-	-
Pérdidaneta y resultado integral del año		-	(34,108)

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

Sra. Moretta Tobar Mónica
Representante Legal

CPA Marcos Terán
Contador

ENDISER S.A.

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

	Capital Social	Resultados acumulados		Total
		Por aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de Enero del 2011	800	-	(991.803)	(991.003)
Pérdida neta y resultado integral del año			(34.108)	(34.108)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	-	(1.025.911)	(1.025.111)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	800	-	(1.025.911)	(1.025.111)

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

Sra. Moretta Tobar Mónica
Representante Legal

CPA Marcos Terán
Contador

ENDISER S.A.

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

	Notas	2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Pérdida antes del Impuesto a la renta		-	(34,108)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo,			
Depreciación	10	-	19,726
		-	(14,382)
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		-	(392,856)
Inventarios		-	22,000
Documentos y cuentas por pagar		-	457,310
Pasivos acumulados		-	(2,831)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		-	71,241
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones bancarias		-	(9,119)
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		-	(9,119)
Aumento neto de efectivo		-	62,822
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	79,599	16,777
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	79,599	79,599

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

Sra. Moretta Tobar Mónica
Representante Legal

CPA Marcos Terán
Contador