INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ENDISER S.A.

Guayaquil, 4 de Noviembre 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 2013, 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.

Bases 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 2013, 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, 4 de Noviembre del 2014

5. Al 31 de Diciembre del 2013 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$90.526 incluida en el rubro Documentos y cuentas por cobrar Impuestos y retenciones al 31 de Diciembre del 2013.

7. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en Agosto del 2014, no presenciamos el inventario físico de las existencias de la Compañía al 31 de Diciembre de 2013 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 2013 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$35.985 netos a dicha fecha.

9. Al 31 de Diciembre del 2013 la Compañía no efectúo un arqueo físico de las documentos pendientes de pago, incluidos en el rubro Documentos y cuentas por pagar a Proveedores por US$2.463.138, 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. A la fecha de emisión del presente informe la Compañía no nos ha proporcionado la documentación soporte relacionada con el monto de US$21.566 incluida en el rubro Documentos y cuentas por pagar Otras al 31 de Diciembre del 2013.

11. 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 2013, 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 Pérdidas acumuladas y la Pérdida neta del año están subestimadas en montos que no fue posible determinar.

A los Señores Accionistas de
ENDISER S.A.
Guayaquil, 4 de Noviembre del 2014

12. Debido a lo mencionado en los párrafos 4 a 10 anteriores, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar, y no expresaremos, una opinión sobre los estados financieros arriba mencionados.

Asunto de énfasis

13. Sin calificar nuestra opinión, informamos que al 31 de Diciembre del 2013 los estados financieros muestran alto endeudamiento contraído con sus proveedores, déficit de capital de trabajo por US$1.109.943, pérdida neta y resultado integral del ejercicio por US$29.153, resultados acumulados negativos por US$1.074.758, así como patrimonio negativo por US$1.073.958 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 2013

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
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	-	79.599
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	418.093	418.093
Impuestos y retenciones		90.526	92.048
		508.619	510.141
(-) Provisión para cuentas incobrables		(607)	-
		508.012	510.141
Inventarios	8	866.749	866.749
Total del activo corriente		1.374.761	1.456.489
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	9	35.985	67.916
Total del activo no corriente		35.985	67.916
Total del Activo		1.410.746	1.524.405

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

Sr. Yin Zhi Liang
Representante Legal

CPA Marcos Peñín
Contador

ENDISER S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo	Notas	2013	2012
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar	10		
Proveedores		2.463.138	2.549.516
Otras		21.566	-
		2.484.704	2.549.516
Impuesto a la renta	12	-	-
Total del pasivo corriente		2.484.704	2.549.516
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		(1.073.958)	(1.025.111)
Total del Pasivo y Patrimonio		1.410.746	1.524.405

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

Sr. Yin Zhi Liang
Representante Legal

CPA Marcos Teran
Contador

ENDISER S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias		6.470	-
Costo de ventas de actividades ordinarias		-	-
Margen bruto		6.470	-
Gastos de operación			
De administración y ventas		(31.944)	-
		(31.944)	-
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(25.474)	-
Impuesto a la renta	12	(3.679)	-
Pérdida neta y resultado integral del año		(29.153)	-

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

Sr. Yin Zhi Liang
Representante Legal

CPA Marcos Teran
Contador

ENDISER S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados acumulados: Por aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados: Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de Enero del 2012	800	-	(1.025.911)	(1.025.111)
Resultado integral del año			-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	800	-	(1.025.911)	(1.025.111)
Otros ajustes			(19.694)	(19.694)
Pérdida neta y resultado integral del año			(29.153)	(29.153)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	800	-	(1.074.758)	(1.073.958)

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

Sr. Yin Zhi Liang
Representante Legal

CPA Marcos Teran
Contador

ENDISER S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Pérdida antes del Impuesto a la renta		(25.474)	-
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por deterioro de cartera		607	-
Depreciación	10	31.931	-
Otros ajustes patrimoniales		(19.694)	-
		(12.630)	-
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		1.522	-
Documentos y cuentas por pagar		(64.812)	-
Impuesto a la renta		(3.679)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(79.599)	-
Disminución neta de efectivo		(79.599)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	79.599	79.599
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	-	79.599

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

Sr. Yin Zhi Liang
Representante Legal

CPA Marcos Teran
Contador