

# **SACOA S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Al 31 de diciembre de 2017**

**RUC: 0992653353001**

# Contenido

<b>Informe del auditor independiente.....</b>	<b>3</b>
---	----------

## **Estados financieros**

Estado de situación financiera .....	5
Estado de resultado integral .....	6
Estado de cambios en el patrimonio .....	7
Estado de flujo de efectivo .....	8

## **Notas a los estados financieros**

Información general .....	9
Bases de preparación .....	9-10
Resumen de las principales políticas contables .....	10-13

## **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	SACOA S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
CFN	-	Corporación Financiera Nacional
LRTI	-	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLRTI	-	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**SACOA S.A.**

Guayaquil, 20 de julio de 2018

### **Opinión:**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de SACOA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de SACOA S.A. al 31 de diciembre de 2017, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF para pymes.

### **Fundamento de la opinión:**

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

### **Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:**

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

### **Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:**

4. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunico a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporciono a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que he cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a mi independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determino las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describo esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determino que un asunto no debería comunicarse en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a SACOA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de SACOA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



Msc Ronald Zambrano Sánchez  
SC - RNAE 1025

SACOA S.A.

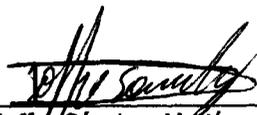
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

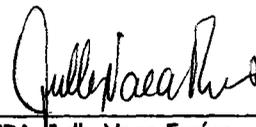
(Expresado en U.S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Bancos	4	164,230	181,492
Activos financieros		3,268	26,990
Activos por impuestos corrientes	8	215,202	226,115
Otras activos	5	115,967	80,224
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>498,667</b>	<b>514,820</b>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Pasivos por impuestos corrientes	8	697	7,671
Dividendos por pagar		-	149,301
Beneficios a empleados	6	17,558	14,788
Obligaciones bancarias	7	110,229	-
<b>Total pasivos</b>		<b>128,484</b>	<b>171,759</b>
<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>	9	<b>370,183</b>	<b>343,061</b>
<b>TOTAL</b>		<b>498,667</b>	<b>514,820</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Joffre Sánchez Martínez  
Gerente General



CPA. Jully Vaca Farías  
Contadora

SACOA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas, netas	1	8,821,910	8,334,696
Costo de Ventas		( 8,565,466)	( 8,059,057)
Utilidad bruta		<u>256,444</u>	<u>275,638</u>
Gastos Administrativos		( 188,670)	( 213,096)
Otros Ingresos		<u>-</u>	<u>18</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		67,775	62,559
participación trabajadores		( 10,166)	( 9,384)
impuesto a la renta del ejercicio		( 30,486)	-
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u><u>27,122</u></u>	<u><u>53,176</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Joffre Sánchez Martínez  
Gerente General

  
CPA. Jully Vaca Farías  
Contadora

SACOA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

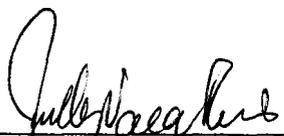
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Capital suscrito y no pagado	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	10,000	( 6,900)	400	529,010	532,510
Pago capital suscrito y no pagado		6,900		( 6,900)	-
Apropiación reserva legal			2,394	( 2,394)	-
Pago de dividendos				( 242,625)	( 242,625)
Utilidad del ejercicio				53,176	53,176
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,000	-	2,794	330,266	343,061
Apropiación reserva legal			2,712	( 2,712)	-
Utilidad del ejercicio				27,122	27,122
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,000	-	5,506	354,677	370,183

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Joffre Sánchez Martínez  
Gerente General

  
CPA. July Vaca Farías  
Contadora

SACOA S.A.

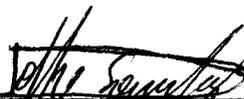
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	8,845,632	8,347,244
Pagos a proveedores y otros	( 8,754,136)	( 8,272,154)
Otros flujos de operación	( 183,245)	( 46,292)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>( 91,749)</u>	<u>28,797</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Otros flujos de inversión	( 35,743)	267,972
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	<u>( 35,743)</u>	<u>267,972</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes aumento de capital		6,900
Préstamos recibidos	150,000	-
Pago de préstamos	( 39,770)	-
Pago de dividendos	-	( 249,526)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>110,230</u>	<u>( 242,626)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	( 17,262)	54,143
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	181,492	127,349
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>164,230</u>	<u>181,492</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Jorge Sánchez Martínez  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Jully Vaca Farías  
Contadora

**SACOA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

SACOA S.A., fue constituida en Ecuador el 27 de enero de 2010 y su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de café, cacao, té y especias.

Operaciones

La Compañía lleva su actividad desde la ciudad de El Triunfo en la Av. 8 de Abril y Augusto Zambrano.

**NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

**2.2 Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

**2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

**2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

### NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la Sección 2 de las NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

**a) Bancos**

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**b) Ingresos y gastos**

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos cuando se incurrir en base al método del devengado.

### NOTA 4 – BANCOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1,000	1,000
Banco Pichincha C.A.	(1) 96,122	102,768
Banco de Machala C.A.	(1) 67,108	77,724
Total	<u>164,230</u>	<u>181,492</u>

(1) Comprende saldos en cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales.

### NOTA 5 – OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	(1) 115,967	80,224
Total	<u>115,967</u>	<u>80,224</u>

(1) Comprende anticipos entregados a proveedores por su cosecha de cacao

### NOTA 6 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participacion trabajadores	10,166	9,384
Aportaciones IESS por pagar	230	873
Beneficios sociales por pagar	7,160	4,531
Total	<u>17,557</u>	<u>14,788</u>

## NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	(1) 110,229	-
Total	<u>110,229</u>	<u>-</u>

(1) Comprende préstamo original de \$150.000 con una tasa de interés anual del 8.95%, que fue otorgada por el Banco Pichincha en Agosto de 2017 y vence en Septiembre de 2019. Los recursos de este préstamo fueron utilizados como capital de trabajo.

## NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2014 a 2017 quedan abiertos a revisión fiscal.

### Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de clientes	215,202	226,115
Total	<u>215,202</u>	<u>226,115</u>

### Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones por pagar	697	7,671
Total	<u>697</u>	<u>7,671</u>

(Véase página siguiente)

**NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

**Conciliación tributaria - contable**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	67,775	62,559
Más: Gastos no deducibles	41,000	268,861
Menos: Participación trabajadores	( 10,166)	( 9,384)
Base tributaria	<u>98,609</u>	<u>322,036</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado (1)	<u>30,486</u>	<u>-</u>

(1) Anticipo determinado superior al impuesto a la renta causado (2016: Impuesto a la renta causado superior a la utilidad)

**NOTA 9 - PATRIMONIO**

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2017 de la Compañía está constituida por 10.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>Nacionalidad</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Sánchez Martínez Joffre Pompeyo	Ecuatoriana	9,900	99.00%
Atariguana Lopez Emma Del Rocío	Ecuatoriana	100	1.00%
		<u>10,000</u>	<u>100.00%</u>

**NOTA 10 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de julio de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.