

SINDACO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados del resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de los flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
E.U.A	-	Estados Unidos de América
Compañía	-	Sindaco S.A.
SCVS	-	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Your partner for success

Socio - Gerente General

www.Jauditag-ec.com



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 045-019272

Guayaquil - Ecuador



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

Sindaco S.A.

Guayaquil, 22 de noviembre del 2017

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Sindaco S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, a excepto de lo mencionado en los párrafos del 3 al 9, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Sindaco S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. No presenciamos el recuento físico de los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015. Puesto que las existencias influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivos, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado y en los flujos de efectivos.
4. No se proporcionó el Kardex en cuanto al inventario por US\$84.099 (2015: US\$121.714). Puesto que las existencias influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivos, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado y en los flujos de efectivos.



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 045-019272

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Sindaco S.A.

Guayaquil, 22 de noviembre del 2017

5. No se proporcionó el detalle de las propiedades y equipos, sin embargo, la Compañía si posee documentación de los bienes inmuebles y la existencia de los bienes muebles presentados en los estados financieros; además, no se ha efectuado la correspondiente depreciación en los periodos 2016 y 2015. Puesto que las propiedades y equipos influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivos, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado y en los flujos de efectivos.
6. No se proporcionó el detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2015 por US\$68.770 y no presenciamos su recuento físico. Puesto que los activos biológicos influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivos, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado y en los flujos de efectivos.
7. No se proporcionó el análisis de las cuentas por cobrar a largo plazo por US\$12.882. Puesto que la recuperabilidad de las cuentas por cobrar a largo plazo puede influir en la determinación del resultado y de los flujos de efectivos, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado y en los flujos de efectivos.
8. No se ha registrado los costos financieros derivados del préstamo antes mencionado, por los periodos 2016 y 2015. Puesto que los costos financieros influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivos, no hemos podido determinar la cuantía necesaria que deba afectar al estado de resultado y en los flujos de efectivos.
9. No fue posible confirmar la existencia de las cuentas por pagar de corto plazo por US\$146.469 (2015: US\$98.801), y las cuentas por pagar a largo plazo por US\$882.466 (2015: US\$910.650), ni los efectos en resultados y sus flujos de efectivo.
10. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 16 de nuestro informe. Somos independientes de Sindaco S.A., de conformidad con



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 045-019272

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Sindaco S.A.

Guayaquil, 22 de noviembre del 2017

el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

11. La Compañía ha experimentado resultados adversos en los últimos ejercicios económicos, por lo tanto, estos hechos o condiciones pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada con relación a las condiciones actuales.

Cuestiones claves de la auditoría

12. Excepto por lo descrito en los párrafos 3 al 9, hemos determinado que no existen otras cuestiones claves de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

13. La Administración de Sindaco S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
14. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Sindaco S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones.

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 045-019272

Guayaquil - Ecuador

alavayen

A los Accionistas de

Sindaco S.A.

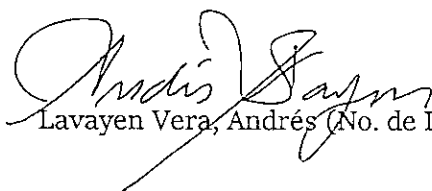
Guayaquil, 22 de noviembre del 2017

15. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Sindaco S.A..

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

16. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión con salvedades de auditoría.

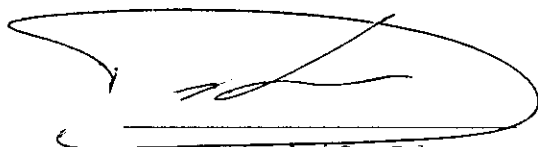
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 981

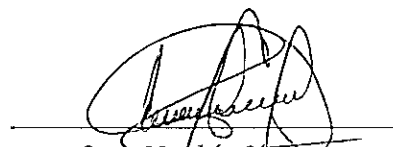


Lavayen Vera, Andrés (No. de Licencia Profesional: 5670)

SINDACO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	6	3.177	6.228
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	7	26.138	14.267
Impuestos por recuperar	8	19.449	17.564
Inventarios	9	84.099	106.011
Total activos corrientes		132.863	144.070
Activo no corriente			
Propiedades y equipos, neto	10	949.585	949.585
Biologicos	11	83.220	68.770
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	7	12.882	12.882
Total activos no corrientes		1.045.687	1.031.237
Total activos		1.178.550	1.175.307
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	87.933	146.872
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	13	164.469	100.599
Beneficios a empleados		4.509	3.983
Impuestos por pagar		856	484
Total pasivos corrientes		257.767	251.938
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	13	882.465	894.947
Total pasivos		1.140.232	1.146.885
Patrimonio		38.318	28.422
Total pasivos y patrimonio		1.178.550	1.175.307


Francisco José Cesa Dalmau
Representante Legal


Omar Merehán Sánchez
Contador General

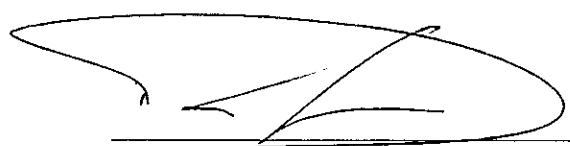
SINDACO S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

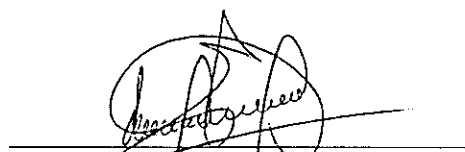
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de bienes	17	131.208	118.364
Gastos operacionales			
Insumos y alimentos para ganado		(77.494)	(66.452)
Beneficios a empleados		(26.568)	(16.540)
Mantenimientos y reparaciones		(7.499)	(11.137)
Honorarios profesionales		(3.305)	(11)
Servicios básicos		(3.008)	(2.466)
Impuestos no recuperables		(1.739)	(3.410)
Combustible y transporte		(1.531)	(9.236)
Otros gastos		(10.064)	(9.112)
Total gastos operacionales		(131.208)	(118.364)
Utilidad antes de impuestos		-	-
Impuesto a la renta corriente	14	(2.493)	-
Pérdida y resultado integral del año		(2.493)	-



Francisco José Cesa Dalmau

Representante Legal



Omar Merchán Sánchez

Contador General

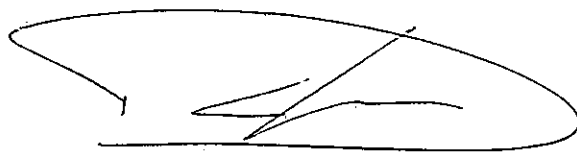
SINDACO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

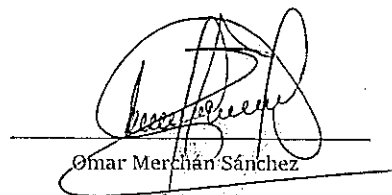
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Movimientos	Capital social	Aporte futura capitalización	Resultados NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1 y al diciembre 31, 2015	800	2.061	124.432	(98.871)	28.422
Valoración de activos biológicos de periodos anteriores	-	-	-	14.450	14.450
Absorción de pérdidas acumuladas	-	-	(84.421)	84.421	-
Reclasificación a pasivo	-	(2.061)	-	-	(2.061)
Resultado (Pérdida) del periodo	-	-	-	(2.493)	(2.493)
Saldos a diciembre 31, 2016	800	-	40.011	(2.493)	38.318



Francisco José Cesa Dalmau
Representante Legal



Omar Merchán Sánchez
Contador General

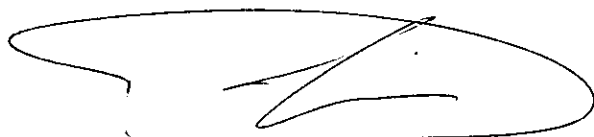
SINDACO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Resultado integral del año	(2.493)	-
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	(11.871)	(11.304)
Impuestos por recuperar	(1.885)	(5.496)
Inventarios	21.912	(51.404)
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	49.327	(8.086)
Beneficios a empleados	526	-
Impuestos por pagar	372	484
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	55.888	(75.806)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos con terceros, neto	(58.939)	(51.126)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(58.939)	(51.126)
Disminución neto en efectivo	(3.051)	(126.932)
Efectivo al comienzo del año	6.228	133.160
Efectivo al final del año	3.177	6.228



Francisco José Cesa Dalmau
Representante Legal



Omar Merchán Sánchez
Contador General

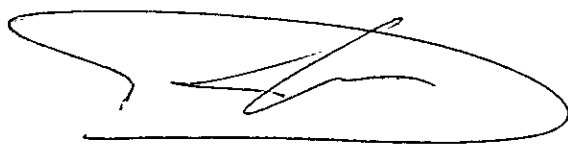
SINDACO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

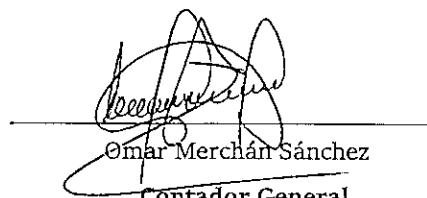
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Cobros a clientes	119.337	119.940
Pagos a proveedores y otros	(21.598)	(161.672)
Pagos a empleados y otros	(26.042)	(16.540)
Otros cobros y (pagos), neto	(15.809)	(17.534)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	55.888	(75.806)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos con terceros, neto	(58.939)	(51.126)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(58.939)	(51.126)
Disminución neto en efectivo	(3.051)	(126.932)
Efectivo al comienzo del año	6.228	133.160
Efectivo al final del año	3.177	6.228



Francisco José Cesa Dalmau
Representante Legal



Omar Merchán Sánchez
Contador General