

SINDACO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

Sindaco S.A.

Guayaquil, 31 de mayo del 2018

Abstención de opinión

1. Hemos sido contratados para auditar los estados financieros que se acompañan de Sindaco S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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. No expresamos una opinión sobre los estados financieros, debido a la significancia de las cuestiones descritas en la sección "Fundamentos de la abstención de opinión" de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoria que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoria sobre estos estados financieros.

Fundamentos de la abstención de opinión

3. No ha sido reconocida la provisión por planes de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio). Puesto que la provisión influye en la determinación del resultado y de los flujos de efectivo, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes materiales en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado al 31 de diciembre del 2017 y los resultados acumulados.
4. No presenciamos el recuento físico de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Puesto que los inventarios influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivo, 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 efectivo.
5. Debido a que la Compañía no tenía desarrollado al cierre del ejercicio 2017 un sistema administrativo que le permitiera valorar y controlar las entradas y salidas de inventarios, no ha sido posible determinar si existía una adecuada correlación entre los ingresos y los costos al cierre del ejercicio. En consecuencia, no hemos podido verificar la razonabilidad



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Sindaco S.A.

Guayaquil, 31 de mayo del 2018

del importe registrado en el rubro de inventarios de los estados financieros adjuntos, ni del importe registrado en "Costo de venta" del estado de resultados.

6. La Compañía no cuenta con un análisis de la cartera por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Puesto que la valuación de la cartera de clientes influye en la determinación del resultado y de los flujos de efectivo, 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 efectivo.
7. 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 2017 y 2016. 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.
8. No se proporcionó el detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por US\$95.720 (2016: US\$83.220) 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.
9. No se ha registrado los costos financieros derivados del préstamo antes mencionado, por los periodos 2017 y 2016. 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
10. No fue posible confirmar la existencia de las cuentas por pagar de corto plazo por US\$234.119 (2016: US\$164.881), y las cuentas por pagar a largo plazo por US\$682.491 (2016: US\$882.466), ni los efectos en resultados y sus flujos de efectivo.
11. No hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2017, por el valor de US\$156.636, puesto que el saldo influye en la



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Sindaco S.A.

Guayaquil, 31 de mayo del 2018

determinación del resultado y del flujo efectivo, no hemos determinado, si hubiese sido necesario realizar ajustes en los resultados del periodo consignado.

12. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 18 de nuestro informe. Somos independientes de Sindaco S.A., de conformidad con 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.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

13. 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

14. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Además de las cuestiones descritas en los párrafos del 3 al 11 de nuestro informe, hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe:

14.1 Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Sindaco S.A.

Guayaquil, 31 de mayo del 2018

El reconocimiento de ingresos comprende la venta de leche, los cuales son registrados cuando se transfieren los riesgos y beneficios al Comprador, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía registra sus ingresos.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía reconoce la totalidad de sus ingresos en función de la transferencia de los riesgos y beneficios al Comprador, lo cual se materializa cuando se entregan a los Compradores los productos.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

15. La Administración de Sindaco S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo NIIF, y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
16. 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, o bien no exista otra alternativa realista.
17. 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

18. 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 (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por

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: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Sindaco S.A.

Guayaquil, 31 de mayo del 2018

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.

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, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo	870	3.177
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	41.248	26.138
Inventarios	84.099	84.099
Impuestos por recuperar	21.474	19.449
Total activos corrientes	147.691	132.863
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos, neto	949.585	949.585
Biologicos	95.720	83.220
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	12.882	12.882
Total activos no corrientes	1.058.187	1.045.687
Total activos	1.205.878	1.178.550
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras	84.211	87.933
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	234.119	164.881
Beneficios a empleados	6.595	4.096
Impuestos por pagar	1.015	856
Total pasivos corrientes	325.940	257.766
Pasivo no corriente		
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	682.491	882.466
Total pasivos	1.008.431	1.140.232
Patrimonio (Véase Estado de Cambio en el Patrimonio)	197.447	38.318
Total pasivos y patrimonio	1.205.878	1.178.550

Francisco José Cesa Dalmau
Representante Legal


C.P.A. Omar Merchán
Contador General

SINDACO S.A.

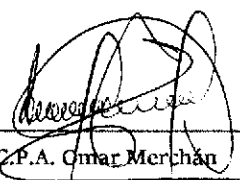
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes	125.105	131.208
Gastos administrativos	(126.972)	(131.208)
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(1.867)	-
Impuesto a las ganancias	-	(2.493)
Resultado integral del año	(1.867)	(2.493)

Francisco José Cesa Dalmau
Representante Legal



C.P.A. Omar Merchán
Contador General

SINDACO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Movimientos	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados NIF	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	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 integral del año	-	-	-	(2.493)	(2.493)
Saldos a diciembre 31, 2016	800	-	40.011	(2.493)	38.318
Otros	-	-	-	160.996	160.996
Resultado integral del año	-	-	-	(1.867)	(1.867)
Saldos a diciembre 31, 2017	800	-	40.011	156.636	197.447

Francisco José Cesa Dalmau
Representante Legal

C.P. A. Omar Merehan
Contador General

SINDACO S.A.

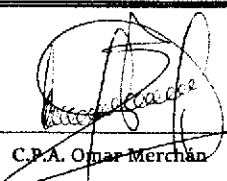
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Metodo indirecto	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del año	(1.867)	(2.493)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(15.110)	(13.756)
Inventarios	-	21.912
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11.278	49.327
Beneficios a empleados	6.955	526
Impuesto por pagar	159	372
Efectivo neto provisto en actividades de operación	1.415	55.888
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos con terceros, neto	(3.722)	(58.939)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(3.722)	(58.939)
Disminución neto en efectivo	(2.307)	(3.051)
Efectivo, al comienzo del año	3.177	6.228
Efectivo, al final del año	870	3.177

Francisco José Cesa Dalnau
Representante Legal


C.P.A. Omar Merchán
Contador General