



panamerican & asociados sa

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROZAMVELSA S.A.

INDICE

Paginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 28



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROZAMVELSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

AGROZAMVELSA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **AGROZAMVELSA S.A.** Que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AGROZAMVELSA S.A.** Al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**)

Fundamentos de la Opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría- **NIA**. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección- Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **AGROZAMVELSA S.A.** De acuerdo en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (**IESBA** por sus siglas en inglés) y la disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Cuestión clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios y bienes, se reconocen por referencia al estado de terminación de la factura. El estado de terminación de la factura se determina en función de la prestación del servicio y bienes; sin embargo, debido a que existe un alto volumen transaccional y de automatización en el proceso de reconocimiento de ingresos, existe el riesgo inherente de errores, razón por la cual consideramos que el reconocimiento de los ingresos es una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la cuestión antes mencionada se incluyen a continuación:



Evaluamos el diseño e implementación y eficacia operativa de los controles identificados en el proceso de reconocimiento de ingresos.

Seleccionamos una muestra de las facturas y verificamos lo apropiado de reconocimiento del ingreso en los estados financieros en función de su estado de terminación.

En el desarrollo de los referidos procedimientos de auditoría no hemos identificado observaciones sobre el reconocimiento de ingresos.

Información presentada en adición a los estados financieros.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y



emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada a conformidad con Normas Internacionales de Auditoría- NIA. Detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También: Identificamos evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error 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 intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables ampliadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia e auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar



panamericano & asociados

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría e los estados financieros del año actual que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributaria de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado

Ing. Mario Martínez Cruz
Representante Legal
RNC NO 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador

Abril 23, 2019



panamerican & asociados sa.
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROZAMVELSA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

ACTIVOS

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	163.326,35	90.608,93
Activo Financieros	2	596.316,34	417.916,19
Activo por Impuesto Corriente	3	103.895,43	77.978,89
Inventarios	4	<u>16.822,72</u>	<u>288.571,18</u>
Total Activos Corrientes	US\$	879.560,84	875.075,19
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	5	<u>3.402,72</u>	<u>1.659,52</u>
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>3.402,72</u>	<u>1.659,52</u>
Total Activos	US\$	<u>882.963,56</u>	<u>876.734,71</u>

Sr. Antonio Zambrano
Representante Legal
CI. 1708239734

Lcda. Isabel Maria Jimenez
Contadora
RUC. 1705701397001

Ver notas a los Estados Financieros



A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROZAMVELSA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Otras Obligaciones Corrientes	6	<u>25.967,77</u>	<u>27.624,12</u>
Total Pasivos Corrientes	US\$	25.967,77	27.624,12
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financ	7	<u>561.732,94</u>	<u>512.028,87</u>
Total Pasivos no Corrientes	US\$	<u>561.732,94</u>	<u>512.028,87</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	587.700,71	539.652,99

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	8	60.000,00	60.000,00
Resultados de Ejercicios Anteriores		204.846,88	235.262,88
Utilidad del Ejercicio		<u>30.415,97</u>	<u>41.818,84</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>295.262,85</u>	<u>337.081,72</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>882.963,56</u>	<u>876.734,71</u>

Sr. Antonio Zambrano
Representante Legal
CI. 1708239734

Lcda. Isabel Maria Jimenez
Contadora
RUC. 1705701397001

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROZAMVELSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	10		
<u>VENTAS</u>			
Ventas 0%		2.570.058,06	3.390.784,96
Exportaciones de Bienes		5.420.462,46	2.881.767,94
Total Ingresos Operacionales		US\$ 7.990.520,52	6.272.552,90
 <u>(-) Costos Operacionales</u>	11		
Costo de Ventas y Producción		7.374.693,60	5.934.927,97
Utilidad Bruta		US\$ 615.826,92	337.624,93
 <u>(-) Gastos Operacionales</u>			
Gastos de Administración	12	-504.703,73	-185.634,41
Gastos Financieros	13	-50.746,39	-75.248,97
Total Gastos Operacionales		US\$ -555.450,12	-260.883,38
Utilidad Operacional		US\$ 60.376,80	76.741,55
 <u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>			
Otros Gastos		-12.665,47	-13.666,38
Total Otros Gastos No Operacionales		US\$ -12.665,47	-13.666,38
 <u>Utilidad o Pérdida antes de Impuestos</u>		47.711,33	63.075,17
(-) 15% Participación Trabajadores		-7.156,70	-9.461,28
(-) 25% Impuesto a la Renta		-10.138,66	-11.795,06
Utilidad del Ejercicio		US\$ 30.415,97	41.818,84

Sr. Antonio Zambrano
Representante Legal
CI. 1708239734

Lcda. Isabel María Jiménez
Contadora
RUC. 1705701397001

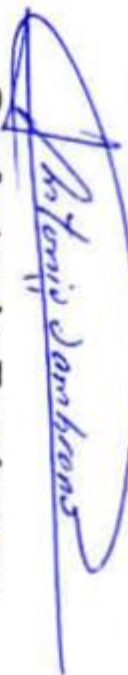
Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICANYASOCIADOS S.A.
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROZAMVELSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2018
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA			TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	ACUMULADOS	EJERCICIO	
	301	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	60.000,00	235.262,85	41.818,84	337.081,72
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	60.000,00	204.846,88	30.415,97	295.262,85
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	30.415,97	11.402,87	41.818,84
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		30.415,97	(30.415,97)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			41.818,84	41.818,84


Sr. Antonio Zambrano
Representante Legal
CI. 1708239734


Lcda. Isabel María Jiménez
Contadora
RUC. 1705701397001

Ver notas a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 - 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

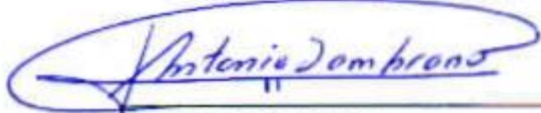


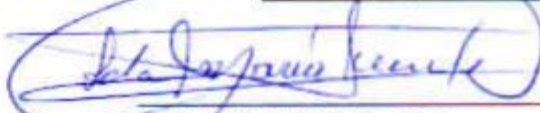
panamerican associates s.a.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROZAMVELSA S.A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en dólares)

	SALDOS BALANCE 2017 (En US\$)	SALDOS BALANCE 2018 (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	94.515,69	636,28
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(399.902,11)	142310,39
Clases de cobros por actividades de operación	7.960.374,07	5916939,12
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.950.374,07	5916939,12
Clases de pagos por actividades de operación	(8.010.026,36)	(6.113.788,25)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.219.038,16)	(5.089.476,25)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.702,70)	(10.734,00)
Otros pagos por actividades de operación	(791.285,48)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(40.683,02)	(13.578,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(309.566,80)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	484.915,80	12.295,27
Aporte en efectivo por aumento de capital	+ 55.000,00	-
Financiación por préstamos a largo plazo	330.857,48	142946,57
Pagos de préstamos	-	39658,75
Dividendos pagados	14.044,35	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	85.013,53	12.296,27
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	85.013,69	(72.717,42)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	78.312,66	163.326,35
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	163.326,35	90.608,93
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	47.711,33	63.075,17
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(162.877,37)	-34117,46
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.231,56	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(10.130,06)	-13.382,69
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(7.156,70)	-10.734,77
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(145.813,67)	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(284.736,07)	-488758,09
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(30.146,45)	-133550,34
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	29843,20
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(223.168,86)	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-173333,22
(Incremento) disminución en otros activos	(25.668,52)	3146,03
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	104286,49
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(15.610,00)	-20150,25
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9.859,40	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-399.902,11	142310,39


Sr. Antonio Zambrano
Representante Legal
CL 1708239734


Lcda. Isabel María Jiménez
Contadora
RUC. 1705701397001

Ver notas a los Estados Financieros