

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

AGRÍCOLA VICTORIOSA AGRIVICSA S.A.

Samborondón, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRÍCOLA VICTORIOSA AGRIVICSA S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales y cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera separada de **AGRÍCOLA VICTORIOSA AGRIVICSA S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Párrafo de énfasis:

5. Queremos llamar la atención a la Nota S de los estados financieros separados, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. 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 relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
 - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2. Obtuvimos un entendimiento 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.

- 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

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

22 de mayo de 2020

PKF Ecuador K. Co.

Guayaquil,
Ecuador



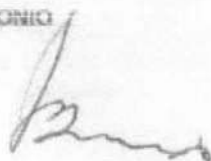
Registro No. SC-RNAE-002

Manuel Garcia Andrade
Socio

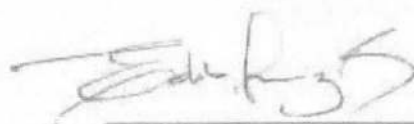
AGRICOLA VICTORIOSA AGRICOLA S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	119.475	233.785
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)	825.288	798.835
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota P)	190.295	174.475
Otras cuentas por cobrar	7.393	54.523
Activos biológicos	85.799	23.988
Servicios y otros pagos anticipados	606	9.211
inventarios	32.000	48.459
Activos por impuestos corrientes	48.440	35.288
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.315.295	1.378.562
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo (Nota H)	926.295	1.045.525
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	926.295	1.045.525
TOTAL ACTIVOS	2.241.591	2.424.087
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota I)	578.327	448.934
Otras obligaciones corrientes	24.233	31.610
Otros pasivos corrientes		10.000
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	602.560	490.544
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota P)	1.000.852	1.149.234
Provisiones por beneficios a empleados (Nota J)	131.807	167.411
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.132.659	1.316.645
PATRIMONIO (Nota K)		
Capital social	100.800	100.800
Reserva legal	31.075	31.075
Resultados acumulados	374.497	485.023
TOTAL PATRIMONIO	506.372	616.898
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.241.591	2.424.087



Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente

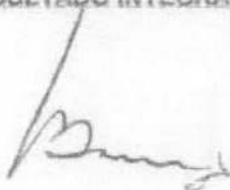


Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

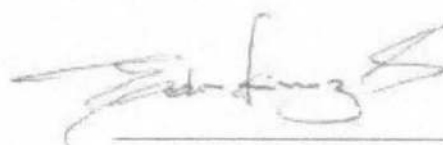
AGRICOLA VICTORIOSA AGRIVICSA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota L)	1.378.902	1.876.723
COSTO DE VENTAS (Nota M)	1.309.089	1.479.901
UTILIDAD BRUTA	69.813	396.822
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota N)	218.815	236.055
GASTOS DE VENTA	41.732	71.659
GASTOS FINANCIEROS	8.213	14.033
OTROS INGRESOS Y EGRESOS, NETO	68.421	(19.206)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	(110.526) ✓	55.869
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota O)		8.380
Impuesto a la renta Corriente (Nota O)		23.758
UTILIDAD (PÉRDIDA) Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(110.526) ✓	23.731



Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente



Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

AGRICOLA VICTORIOSA AGRICOLA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

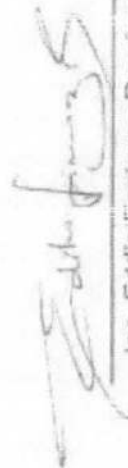
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en US\$Dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2018	100.800	28.702	463.665
Utilidad y resultado integral del ejercicio			23.731
Aumento de reserva legal		2.373	(2.373)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.800	31.075	485.023
Pérdida y resultado integral del ejercicio			(110.528)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.800	31.075	374.497



Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente



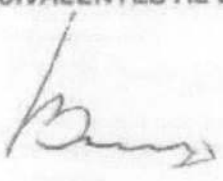
Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

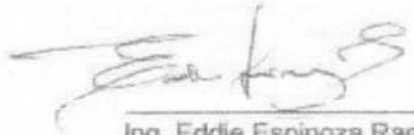
AGRICOLA VICTORIOSA AGRIVICSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1.352.449	1.662.171
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.145.039)	(1.807.013)
Otros ingresos y egresos, neto	(88.421)	(19.206)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	118.989	(164.048)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(88.285)	(132.767)
Venta de propiedades, planta y equipo	27.032	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(61.253)	(132.767)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento con relacionadas, neto	(170.202)	145.482
Pago de jubilación patronal y desahucio	(1.944)	(275)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(172.046)	145.207
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(114.310)	(151.608)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	233.785	385.393
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	119.475	233.785



Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente



Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

AGRÍCOLA VICTORIOSA AGRIVICSA S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

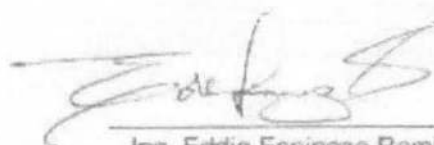
(Continuación)

(Expresados USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(110.526)	23.731
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	184.400	176.519
Bajas de propiedades, planta y equipo		40.466
Reclasificaciones de propiedades, planta y equipo	(3.917)	
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio, neto	(33.759)	12.216
	36.198	252.932
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	(26.453)	(214.552)
Servicios y otros pagos anticipados	8.504	37.585
Inventarios	16.458	(2.369)
Activos por impuestos corrientes	(13.154)	(6.226)
Otras cuentas por cobrar	47.130	3.381
Activos biológicos	(61.810)	(930)
Cuentas y documentos por pagar	112.016	(233.869)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	118.989	(164.048)



Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente



Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General