

# **AGRIPLAZA S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Directorio de

Agriplaza S.A.

Guayaquil, 26 de marzo del 2018

### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros de Agriplaza S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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.

En nuestra opinión, excepto por los asuntos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Agriplaza S.A. al 31 de diciembre del 2017, 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 por sus siglas en inglés).

### **Fundamentos de la opinión con salvedades**

Tal como se detalla en la Nota 8, la Compañía no ha reconocido, de forma periódica y recurrente, la depreciación de sus propiedades, planta y equipos. Los efectos del no reconocimiento de la depreciación del período y de la inapropiada medición de la depreciación acumulada por el período terminado el 31 de diciembre del 2017, son la sobrevaluación del importe en libros del rubro "Propiedades, planta y equipos" y del rubro "Resultados acumulados", por el importe aproximado de US\$937,196; y la sobreestimación del resultado del período 2017 en aproximadamente US\$365,356.

La Compañía no cuenta con un detalle valorizado de saldos de los inventarios utilizados en su proceso productivo, al 31 de diciembre del 2017; tampoco posee políticas definidas para la ejecución de conteos físicos de inventarios; por consiguiente, no ha reconocido el saldo de estos inventarios en los estados financieros adjuntos. No hemos podido desarrollar procedimientos de auditoría para determinar los posibles efectos, si los hubiere, en la presentación del saldo del rubro "Inventarios" en los estados financieros adjuntos, tampoco hemos podido desarrollar procedimientos de conteo o toma física de inventarios para obtener evidencia suficiente y apropiada de auditoría sobre este rubro.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no ha reconocido los pasivos por beneficios sociales a largo plazo por concepto de jubilación patronal y desahucio, los cuales deben ser determinados y respaldados en un estudio actuarial efectuado por expertos independientes. No hemos podido desarrollar procedimientos de auditoría para determinar el saldo apropiado que este rubro debería exponer en los estados financieros adjuntos.

Agriplaza S.A.  
Guayaquil, 26 de marzo del 2018

Tal como se describe en la Nota 7, como parte del rubro "Otras cuentas por cobrar", existen saldos pendientes de cobro que se componen principalmente de gastos incurridos por diversas entidades, sobre los que la Compañía asumió el pago correspondiente. Al 31 de diciembre del 2017, la Administración no ha efectuado el análisis correspondiente sobre la probabilidad de recuperación de dichos saldos, adicionalmente, no cuenta con un detalle sobre la composición de los saldos por cobrar a estas entidades; debido a lo antes descrito, no hemos podido desarrollar procedimientos de auditoría para obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada de los posibles efectos, si los hubiere, en relación al deterioro del valor de estos saldos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de Agriplaza S.A. correspondientes al periodo terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otro auditor, el cual expresó una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros, con fecha 4 de julio del 2017.

#### **Independencia**

Somos independientes de Agriplaza S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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 el Informe anual de la Administración 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Agriplaza S.A.  
Guayaquil, 26 de marzo del 2018

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Agriplaza 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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración de Agriplaza S.A. es responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

Agriplaza S.A.  
Guayaquil, 26 de marzo del 2018

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos 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 hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido 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 que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Alpha Consulting S.A.  
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: SCVS-RNAE-1115



Econ. Cinthia Uzcátegui A.  
Socia

**AGRIPLAZA S.A.**

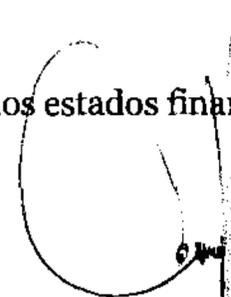
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y bancos	5	44,871	4,003
Activos financieros mantenidos al vencimiento		67,000	-
Cuentas por cobrar a clientes	6	966,975	380,821
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		161,905	115,714
Otras cuentas por cobrar	7	6,288,086	5,582,571
Impuestos por recuperar	13	281,474	1,059,559
Inventarios		1,589	19,283
Otros activos corrientes		22,214	3,851
<b>Total activos corrientes</b>		<b>7,834,114</b>	<b>7,165,802</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	8	4,124,135	4,041,404
Activos intangibles	9	517,642	264,150
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4,641,777</b>	<b>4,305,554</b>
<b>Total activos</b>		<b>12,475,891</b>	<b>11,471,356</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Peng Yonglian  
Representante Legal



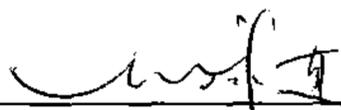
Ing. Carlos Falconí Guambo  
Contador

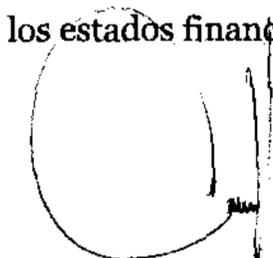
**AGRIPLAZA S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	10	1,601,331	2,467,078
Anticipos de clientes	11	8,683,665	3,126,899
Beneficios sociales	12	366,281	930,943
Impuestos por pagar	13	851,641	699,525
Otras cuentas por pagar	14	954,412	1,601,282
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>12,457,330</b>	<b>8,825,727</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Anticipos de clientes	11	2,463,685	1,999,878
Otras cuentas por pagar	14	-	29,769
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,463,685</b>	<b>2,029,647</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>14,921,015</b>	<b>10,855,374</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	15	25,800	25,800
Resultados acumulados		(2,470,924)	590,182
<b>Total patrimonio</b>		<b>(2,445,124)</b>	<b>615,982</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>12,475,891</b>	<b>11,471,356</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Peng Yonglian  
Representante Legal

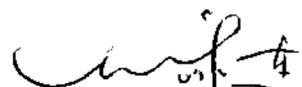
  
\_\_\_\_\_  
Ing. Carlos Falconí Guambo  
Contador

**AGRIPLAZA S.A.**

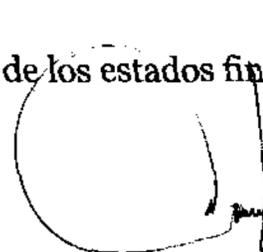
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operacionales		7,681,642	9,921,167
Costo de ventas	16	(7,412,751)	(8,022,384)
Utilidad bruta		<u>268,891</u>	<u>1,898,783</u>
Gastos administrativos y de ventas	16	(3,367,067)	(1,996,204)
Otros ingresos (gastos), neto		37,070	(11,817)
		<u>(3,329,997)</u>	<u>(2,008,021)</u>
Pérdida neta y resultado integral del período		<u>(3,061,106)</u>	<u>(109,238)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Peng Yonglian  
Representante Legal



Ing. Carlos Falconí Guambo  
Contador

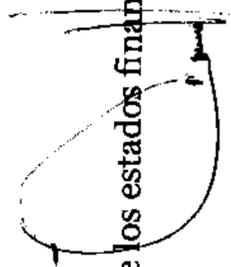
**AGRIPLAZA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Adopción NIIF por primera vez	Resultados acumulados		Total
				Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2016	800	25,000	144,530	2,123,501	(1,107,373)	1,186,458
Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 15 de marzo del 2016						
Aumento de capital	25,000	(25,000)	-	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(109,238)	(109,238)
Otros ajustes (1)	-	-	-	-	(461,238)	(461,238)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	25,800	-	144,530	2,123,501	(1,677,849)	615,982
Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 31 de marzo del 2017						
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(3,061,106)	(3,061,106)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	25,800	-	144,530	2,123,501	(4,738,955)	(2,445,124)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Peng Yonglian  
Representante Legal

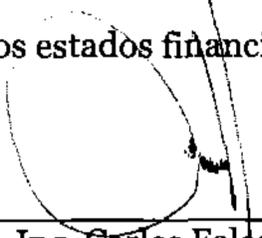
  
Ing. Carlos Falconi Guambo  
Contador

**AGRIPLAZA S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Pérdida del ejercicio		(3,061,106)	(109,238)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Provisión de beneficios a empleados a corto plazo	12	760,568	920,986
		<u>(2,300,538)</u>	<u>811,748</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(559,775)	7,763,514
Inventarios		17,694	
Otros activos		(18,363)	(7,275,960)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		3,305,073	(222,156)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>444,091</u>	<u>1,077,146</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades, planta y equipos	8	(101,108)	(495,200)
Ventas de propiedades, planta y equipos	8	18,377	-
Contratación de inversiones		(67,000)	-
Adiciones de activos intangibles	9	(253,492)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(403,223)</u>	<u>(495,200)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Aportes en efectivo por aumento de capital		-	25,000
Pago de préstamos (cuotas de capital)		-	(152,440)
Otros movimientos de efectivo		-	(486,238)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(613,678)</u>
Incremento neto (disminución neta) del efectivo		40,868	(31,732)
Efectivo y bancos al inicio del año		<u>4,003</u>	<u>35,735</u>
Efectivo y bancos al fin del año	5	<u>44,871</u>	<u>4,003</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Peng Yonglian  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Carlos Falconí Guambo  
Contador

## **AGRIPLAZA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **Constitución y operaciones:**

Agriplaza S.A. (en adelante "la Compañía"), es una compañía anónima ecuatoriana constituida el 13 de abril del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de abril del mismo año, su actividad principal es la prospección, adquisición, explotación de toda clase de minas; fundición, refinación y comercialización de toda clase de metales y elaboración y venta de sus productos.

##### **Situación económica del país:**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado impactos significativos en sus operaciones.

##### **Aprobación de estados financieros.**

Los estados financieros de Agriplaza S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por el Representante Legal el 23 de marzo del 2018 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## AGRIPLAZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Agriplaza S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

##### 2.1.1. Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9 (instrumentos financieros), que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. En relación a las NIIF 15 y 9; la Administración informa los siguientes aspectos:

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- i) NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes; por lo tanto, no se esperan efectos al adoptar esta parte de la norma.
- ii) NIIF 9 - Su principal instrumento financiero corresponde a las cuentas por cobrar a sus clientes que se liquidan en un promedio de entre 60 a 120 días. En función al comportamiento de recuperabilidad de los saldos por cobrar y a la evidencia obtenida en el negocio de la Compañía, se estima que no se reflejarán pérdidas esperadas futuras, considerando adicionalmente, que acorde a proyecciones macroeconómicas al cierre del período 2017, el país estima tener un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en el corto y mediano plazo; sin embargo, la Administración se encuentra analizando los efectos que pudiesen existir sobre los estados financieros al adoptar la presente norma en el período 2018.

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3 Efectivo y bancos**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “efectivos y equivalentes de efectivo”, “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”; de igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

## AGRIPLAZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Efectivo y bancos: representados en el estado de situación financiera por depósitos bancarios en cuentas corrientes y por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos de vencimiento fijo, con plazos menores a 90 días.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y las cuentas por cobrar a partes relacionadas. Corresponden a activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por aquellos de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera (solo en caso de presentarse y ser aplicable).

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera (solo en caso de presentarse y ser aplicable).

#### 2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las siguientes categorías:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas de productos farmacéuticos realizadas en el curso normal de operaciones.

Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses y se recuperan hasta en 120 días) menos la provisión de deterioro, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo.

AGRIPLAZA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (ii) Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por las ventas realizadas pendientes de cobro que se registran a su valor nominal, pues no generan intereses ya que son exigibles hasta un plazo máximo de 1 año.
- b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta entre 90 y 120 días aproximadamente; el plazo varía en función del tipo de proveedor y las negociaciones establecidas en la transacción.
  - (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden principalmente a: i) obligaciones de pago por compra de inventarios de insumos y materias primas para la producción, adquiridos a estas compañías en el curso normal de los negocios, que no generan intereses y son pagaderos hasta en 120 días aproximadamente; ii) préstamos para financiamiento de capital de trabajo, los cuales no devengan intereses debido a que son pagaderos en el corto plazo y el efecto del costo financiero no es significativo en los estados financieros adjuntos.

#### **2.4.3. Deterioro de activos financieros**

La Administración establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de las cuentas por cobrar a clientes.

#### **2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.5 Impuestos por recuperar**

Representan los impuestos pagados por la Compañía a la autoridad fiscal por retenciones de impuesto a la renta, menos provisiones por deterioro. Estos impuestos serán compensados en futuras liquidaciones de estos impuestos o recuperados en reclamaciones presentadas a la administración tributaria.

**2.6 Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipos de bienes</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificio	20
Maquinarias, equipos e instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un rubro de propiedades, planta y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, muebles y equipos y activos intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen hechos que generen indicios de evidencia objetiva de deterioro.

**2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.9.1. Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Se establece también el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

## **AGRIPLAZA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### **2.9.2. Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han generado diferencias temporarias que ameriten el reconocimiento de impuesto a la renta diferido.

#### **2.9 Provisiones**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.10 Beneficios sociales a los empleados**

##### **2.11.1. Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:**

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- ii) Vacaciones: Se registra el importe correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Aporte patronal y fondo de reserva: El aporte patronal corresponde al beneficio del 11.15% más el 0.5% de SETEC y el 0.5% de IECE, totalizando el 12.15% del total de ingresos del trabajador; el Fondo de Reserva corresponde al 8.33% calculado sobre los sueldos y salarios del empleado a partir del décimo tercer mes de servicio; ambos beneficios se provisionan según la normativa del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

**2.11 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**2.12 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

**2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar, principalmente por la venta de concentrado de oro. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**3.1 Factores de riesgos financieros**

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de cambio, riesgo de precio, y riesgo de valor razonable de tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

La Compañía dispone de la estructura organizacional y demás controles que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros de la Compañía.

**a) Riesgos de mercado:**

Es la contingencia de que la Empresa incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero y como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera del estado de situación financiera. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés y moneda, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercado generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, riesgo de crédito, las tasas de cambio de moneda extranjera.

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador.

Las variaciones en las tasas de interés podrían afectar la posición financiera de la Compañía, es por esto que como política se establece principalmente la revisión periódica de las tasas de interés de los principales activos y obligaciones de la empresa.

**i) Riesgo cambiario:**

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones significativas distintas a esta moneda.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

ii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda. Si bien la Gerencia trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera, los flujos operativos de la Compañía no dependen completamente del rendimiento de estas inversiones.

El objetivo de la Gerencia es tratar de mantener disponible el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos.

iii) Riesgo de precios

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de compra de los productos que comercializa, así como también el precio del oro, debido a que el mismo es un producto de libre cotización en el mercado, sujeto a variaciones de precios. El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable debido a que la Administración monitorea la rentabilidad que genera cada proveedor, así como los cambios de precios del mercado del oro, el principal producto comercializado en su operación.

**b) Riesgo de crédito:**

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales.

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía busca reducir la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Respecto de las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre del 2017, corresponden a los saldos por cobrar a clientes, tanto locales como del exterior, por las transacciones de venta de concentrado de oro. Ver Nota 6.

En la actualidad, el plazo de crédito es de 60 días con flexibilización hasta 90 días para clientes convencionales; clientes con negociaciones especiales pueden obtener hasta 120 días de crédito.

El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del no pago de los clientes o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para la empresa consisten primordialmente en facturas de clientes.

La Compañía asume niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada selección y administración de los portafolios y productos que mantiene con los clientes. Las políticas incluyen verificación de calificaciones de crédito de clientes, solicitud de documentos de garantía como pagares o similares, establecimiento de cupo de crédito y bloqueo automático de despachos en caso de incumplimiento.

**c) Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la empresa para financiar los compromisos adquiridos con proveedores y accionistas. Para la correcta administración de su liquidez, la Compañía considera indicadores internos y regulatorios.

La buena gestión de cobro que ejecuta la Administración, en relación de los saldos pendientes de cobro por parte de los clientes de la Compañía y la extensión de plazos otorgados por parte de los proveedores relacionados permite a la empresa minimizar y mitigar el riesgo de liquidez inmediata para la operación normal de la entidad y el cumplimiento de obligaciones con sus principales acreedores.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía, considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<b>Menos de 1</b>
	<b>año</b>
<b>2017</b>	
Cuentas por pagar proveedores	1,601,331
	<b>Menos de 1</b>
	<b>año</b>
<b>2016</b>	
Cuentas por pagar proveedores	2,467,078

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**3.2 Administración del riesgo de capital**

El objetivo de la Administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como es la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

La Compañía posee efectivo y equivalente de efectivo para cubrir todos sus pasivos financieros. No mantiene obligaciones financieras y sus principales pasivos son con compañías relacionadas y proveedores de mercadería.

**4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<b>Corriente</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y bancos	44,871	4,003
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Activos financieros mantenidos al vencimiento	67,000	-
Cuentas por cobrar a clientes	966,975	380,821
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	161,905	115,714
	1,195,880	496,535
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,240,751</b>	<b>500,538</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	1,601,331	2,467,078
Anticipos de clientes	8,683,665	3,126,899
<b>Total pasivos financieros - corrientes</b>	<b>10,284,996</b>	<b>5,593,977</b>
	<b>No corriente</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Anticipos de clientes	2,463,685	1,999,878
<b>Total pasivos financieros - no corrientes</b>	<b>2,463,685</b>	<b>1,999,878</b>

**AGRIPLAZA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de las cuentas por cobrar, Efectivo y bancos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**5. EFECTIVO Y BANCOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	1,674	3,645
Bancos locales	43,197	358
	<u>44,871</u>	<u>4,003</u>

**6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes locales	485,614	277,737
Cientes del exterior	481,361	103,084
	<u>966,975</u>	<u>380,821</u>

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
Por vencer	22,965	2%	-	0%
<u>Cartera vencida:</u>				
1 a 30 días	295,085	31%	118,734	31%
31 a 60 días	15,450	2%	-	0%
61 a 90 días	-	0%	2,907	1%
91 a 180 días	222,768	23%	11,400	3%
181 a 360 días	66,468	7%	-	0%
Más de 360 días	344,239	36%	247,780	65%
	<u>966,975</u>	<u>100%</u>	<u>380,821</u>	<u>100%</u>

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores	849,190	666,469
Empleados	6,940	6,050
Otras (1)	5,431,956	4,910,052
	<u>6,288,086</u>	<u>5,582,571</u>

(1) Corresponde a saldos por cobrar no comerciales que se originaron por valores cancelados por la Compañía a cuenta de diversos deudores. Estos valores no devengan intereses.

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo - Terrenos	432,697	450,000
Costo - Edificios	675,000	675,000
Costo - Maquinarias, equipos e instalaciones	2,712,133	2,589,699
Costo - Vehículos	269,086	299,668
Costo - Muebles y enseres	16,628	16,525
Costo - Equipos de computación	66,457	58,378
	<u>4,172,001</u>	<u>4,089,270</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(47,866)</u>	<u>(47,866)</u>
	<u>4,124,135</u>	<u>4,041,404</u>

AGRIPLAZA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Costo:	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Adiciones	Ventas	Ajustes y/o reclasificaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Terrenos	450,000	-	-	-	450,000
Edificios	675,000	-	-	-	675,000
Maquinarias, equipos e instalaciones	2,394,879	194,821	-	-	2,589,700
Vehículos	3,239	296,429	-	-	299,668
Muebles y enseres	16,525	-	-	-	16,525
Equipos de computación	54,427	3,950	-	-	58,377
	3,594,070	495,200	-	-	4,089,270
<u>Depreciación acumulada</u>					
(-) Depreciación	(47,866)	-	-	-	(47,866)
<b>Importe neto en libros al 31 de diciembre</b>	<b>3,546,204</b>	<b>495,200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,041,404</b>

Costo:	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Ventas	Ajustes y/o reclasificaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Terrenos	450,000	-	(17,303)	-	432,697
Edificios	675,000	-	-	-	675,000
Maquinarias, equipos e instalaciones	2,589,700	123,740	(1,075)	(233)	2,712,132
Vehículos	299,668	117,633	-	(148,214)	269,087
Muebles y enseres	16,525	103	-	-	16,628
Equipos de computación	58,377	7,942	-	138	66,457
	4,089,270	249,417	(18,378)	(148,309)	4,172,001
<u>Depreciación acumulada:</u>					
(-) Depreciación	(47,866)	-	-	-	(47,866)
<b>Importe neto en libros al 31 de diciembre</b>	<b>4,041,404</b>	<b>249,417</b>	<b>(18,378)</b>	<b>(148,309)</b>	<b>4,124,135</b>

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**9. ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Concesión minera Barranco Colorado (1)	264,150	264,150
Concesión minera Tres Banderas (1)	250,000	-
Otros	3,492	-
	<u>517,642</u>	<u>264,150</u>

(1) Comprende principalmente contratos de concesión otorgados para la realización de actividades mineras. Ver Nota 17.

**10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maria Luisa Valle Vera	165,280	295,500
Planpromin	129,600	-
Coadviser	66,695	66,695
Cisepro	62,540	112,168
Vanaliz Transport	39,996	44,550
Multinegocios Campoverde	36,961	81,673
Valeria Marena Lapo Martínez	36,343	61,342
Jhon Darío Ochoa Avilés	32,715	27,434
Importadora Minasur	30,469	32,970
Jimmy Nicolay Peñarreta Prado	30,020	30,011
Otros	970,712	1,714,735
	<u>1,601,331</u>	<u>2,467,078</u>

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**11. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hunan Gold International Investments Limited	4,180,545	-
Hunan Xiangzhong Mining Group Limited	3,641,156	2,597,194
Hunan Central South Smelthing Co. Ltda.	1,679,739	431,760
Cliveding Trading AG	557,351	655,259
Global Gold Exchange LLC.	259,767	311,730
Like Top Corporation Limited	82,574	113,537
Bastidas Horacio	-	16,000
Otros	746,218	1,001,297
	<u>11,147,350</u>	<u>5,126,777</u>

Clasificación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente	8,683,665	3,126,899
No corriente	2,463,685	1,999,878
	<u>11,147,350</u>	<u>5,126,777</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a valores entregados por clientes locales y del exterior para asegurar ventas de concentrado de oro. Estos valores no devengan intereses y se encuentran respaldados a través de contratos.

**12. BENEFICIOS SOCIALES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	12,529	5,636
Décimo cuarto sueldo	54,120	67,126
Aporte patronal al IESS	189,474	739,611
Vacaciones	109,420	110,519
Fondos de reserva	738	8,051
	<u>366,281</u>	<u>930,943</u>

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los movimientos de las provisiones por beneficios sociales son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del período	930,943	456,966
Incrementos (provisiones)	760,568	920,986
Pagos de beneficios	(1,325,230)	(447,009)
Saldo al final del período	<u>366,281</u>	<u>930,943</u>

**13. IMPUESTOS**

**a) Impuestos por cobrar y pagar**

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Anticipo de impuesto a la renta	72,841	-
Crédito tributario por impuesto al valor agregado (IVA)	-	996,652
Crédito tributario por impuesto a la renta	208,633	62,907
	<u>281,474</u>	<u>1,059,559</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta (RFIR)	562,281	507,721
Impuesto al valor agregado (IVA) en ventas	289,360	191,804
	<u>851,641</u>	<u>699,525</u>

**b) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, debido a determinaciones por concepto de impuesto a la renta del período 2014 y por retenciones en la fuente, tanto de impuesto a la renta como de impuesto al valor agregado (IVA) del ejercicio fiscal 2015.

Los años del 2015 al 2017 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**c) Conciliación tributaria - contable-**

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

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Perdida del ejercicio	(3,061,106)	(109,238)
<u>Mas</u>		
Gastos no deducibles	<u>892,720</u>	<u>19,381</u>
Pérdida tributaria	(2,168,386)	(89,857)
	22%	22%
Impuesto a la renta causado a la tasa del 22%	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	(101,043)	(91,344)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	16,921	7,124
Menos - crédito tributario años anteriores	(24,933)	(3,855)
Menos - retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(25,094)	(28,202)
Crédito tributario a favor de la Compañía	<u>(33,106)</u>	<u>(24,933)</u>

**d) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que, de las mencionadas reformas, el principal impacto que tendrán es el incremento de la tasa de impuesto a la renta, la no deducibilidad de las provisiones de jubilación y desahucio y la no reducción de la tasa de impuesto a la renta por reinversión de utilidades.

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aporte personal IESS	137,696	447,172
Finiquitos por pagar	110,200	58,129
Préstamos hipotecarios	1,141	586
Préstamos quirografarios	1,084	2,539
Otras (1)	704,291	1,122,625
	<u>954,412</u>	<u>1,631,051</u>

(1) Corresponde a saldos por pagar no comerciales que se originaron por valores pagados por cuenta de acreedores varios, en nombre de Agriplaza S.A; estos valores no devengan intereses.

Clasificación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente	954,412	1,601,282
No corriente	-	29,769
	<u>954,412</u>	<u>1,631,051</u>

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 25,800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los accionistas de la empresa Agriplaza S.A. son:

2017:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor por acción en US\$</u>	<u>Valor en US\$</u>	<u>% de participación</u>
Bemposta Osorio Genesis Alejandra	Ecuatoriana	3,870	1.00	3,870	15%
De Pinho Bemposta Paula Alexandra	Portuguesa	3,870	1.00	3,870	15%
Mineraholding S.A.	Ecuatoriana	18,060	1.00	18,060	70%
		<u>25,800</u>		<u>25,800</u>	<u>100%</u>

2016:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor por acción en US\$</u>	<u>Valor en US\$</u>	<u>% de participación</u>
Bemposta Osorio Genesis Alejandra	Ecuatoriana	3,870	1.00	3,870	15%
De Pinho Bemposta Paula Alexandra	Portuguesa	3,870	1.00	3,870	15%
Bemposta Osorio José Alexandre	Ecuatoriana	3,870	1.00	3,870	15%
Bemposta José Alexandre	Ecuatoriana	14,190	1.00	14,190	55%
		<u>25,800</u>		<u>25,800</u>	<u>100%</u>

**16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

AGRIPLAZA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
Consumos de materiales	1,720,426	-	909,533
Mano de obra	3,569,114	-	4,382,812
Costos indirectos de fabricación	2,123,211	-	2,730,039
Remuneraciones y beneficios sociales	-	678,209	678,209
Otros gastos de personal	-	102,555	
Gastos de comercialización y venta	-	1,704,290	
Mantenimientos y reparaciones	-	38,937	38,937
Combustibles y lubricantes	-	18,783	
Arriendos	-	46,280	46,280
Honorarios por servicios profesionales	-	332,708	332,708
Impuestos y contribuciones	-	155,240	
Servicios básicos	-	68,570	68,570
Otros servicios	-	65,975	65,975
Otros gastos	-	155,520	155,520
	<u>7,412,751</u>	<u>3,367,067</u>	<u>9,408,583</u>

<u>2016</u>	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
Consumos de materiales	909,533	-	909,533
Mano de obra	4,382,812	-	4,382,812
Costos indirectos de fabricación	2,730,039	-	2,730,039
Remuneraciones y beneficios sociales	-	742,500	742,500
Otros gastos de personal	-	72,756	72,756
Gastos de comercialización y venta	-	392,063	392,063
Mantenimientos y reparaciones	-	70,853	70,853
Combustibles y lubricantes	-	28,041	28,041
Arriendos	-	46,594	46,594
Honorarios por servicios profesionales	-	45,427	45,427
Impuestos y contribuciones	-	297,221	297,221
Servicios básicos	-	40,521	40,521
Otros servicios	-	46,012	46,012
Otros gastos	-	214,216	214,216
	<u>8,022,384</u>	<u>1,996,204</u>	<u>10,018,588</u>

## AGRIPLAZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 17. CONTRATOS

##### Concesión Minera - Barranco Colorado

Mediante Resolución No.MM-CZM-CS-2016-0394-RM con fecha 20 de septiembre del 2016, el Estado Ecuatoriano por intermedio del Ministerio de Minería, Subsecretaría Regional de Minería Centro Sur Zona 6, otorga a favor de la Agriplaza S.A., el título de Concesión Minera para Metálicos, mediante el cual confiere con legal y debida forma el derecho personal para prospectar, explotar, explorar, beneficiar, fundir, refinar, comercializar y cierre de mina de las sustancias minerales metálicas que pueden existir y obtenerse en el área denominada Barranco Colorado (Acumulada) código 101250, conformada por 295 hectáreas mineras contiguas y ubicada en la parroquia Camilo Ponce Enríquez, cantón Camilo Ponce Enríquez, provincia de Azuay. El plazo de concesión es de 24 años, 4 meses y 10 días contados a partir de su inscripción el Registro Minero correspondiente que es el 19 de abril del 2010. El titular minero, se encuentra obligado al pago de patentes, regalías, obligaciones tributarias, presentación de informes, observancias de carácter social y ambiental, y demás obligaciones contempladas en la Ley de Minería, Ley de Gestión Ambiental, Reglamento General de la Ley de Minerías, Reglamento Ambiental para Actividades Mineras en la República del Ecuador y demás normativa vigente. Mediante la presente se resuelve también otorgar amparo administrativo a los titulares de los derechos mineros ante denuncias de internación, despojo, invasión o cualquier otra forma de perturbación que impida o amenace el ejercicio de sus actividades mineras. Los derechos derivados del título de la concesión se extinguirán por las causales determinadas en la Ley de Minerías y su Reglamento General.

##### Concesión y Transferencia de Derechos Mineros - Tres Banderas

Mediante Resolución No.041-MM-VM-RES-2016 con fecha 17 de agosto del 2016, se autoriza la cesión y transferencia del 100% de los Derechos Mineros del área denominada "Tres Banderas" código 101494, que poseía la Compañía Pijilí S.A. a favor de la Compañía Agriplaza S.A., el cual confiere con legal y debida forma el derecho personal para prospectar, explotar, explorar, beneficiar, fundir, refinar, comercializar y cierre de mina de las sustancias minerales metálicas que pueden existir y obtenerse en el área denominada "Tres Banderas" código 101494, conformada por 169 hectáreas mineras contiguas y ubicada en la parroquia El Carmen de Pijilí, cantón Camilo Ponce Enríquez, provincia de Azuay. El plazo de concesión es de 21 años, 10 meses y 07 días contados a partir de su inscripción el Registro Minero correspondiente que es el 19 de abril del 2010. El titular minero, se encuentra obligado al pago de patentes, regalías, obligaciones tributarias, presentación de informes, observancias de carácter social y ambiental, y demás obligaciones contempladas en la Ley de Minería, Ley de Gestión Ambiental, Reglamento General de la Ley de Minerías, Reglamento Ambiental para Actividades Mineras en la República del Ecuador y demás normativa vigente. Mediante la presente se resuelve también otorgar amparo administrativo a los titulares de los derechos mineros ante denuncias de internación, despojo, invasión o cualquier otra forma de perturbación que impida o amenace el ejercicio de sus actividades mineras. Los derechos derivados del título de la concesión se extinguirán por las causales determinadas en la Ley de Minerías y su Reglamento General.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.