

AGRIPLAZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2019



ALPHA  
CONSULTING

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

Agriplaza S.A.

Guayaquil, 27 de julio del 2020

### **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 2019 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 2019, 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).

### **Fundamentos de la opinión**

Tal como se describe en la Nota 8, 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 2019, 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.

Tal como se detalla en la Nota 9, 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 2019, son la sobrevaluación del importe en libros del rubro "Propiedades, planta y equipos" y del rubro "Resultados acumulados", por el importe aproximado de US\$1.562.945; y la sobreestimación del resultado del período 2019 en aproximadamente US\$362.925.

Agriplaza S.A.  
Guayaquil, 27 de julio del 2020.

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.

### **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.

### **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.

Agriplaza S.A.  
Guayaquil, 27 de julio del 2020

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.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables 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:

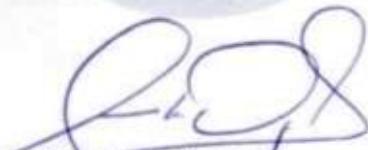
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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 Compañía.
- 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, 27 de julio del 2020

- 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.

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



Gintija Uzcátegui A.  
Socia

**AGRIPLAZA S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	87,975	6,512
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		132,936	67,000
Cuentas por cobrar a clientes	7	1,536,227	1,104,226
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	18	161,905	161,905
Otras cuentas por cobrar	8	6,050,560	6,427,524
Impuestos por recuperar	15	499,263	453,467
Inventarios		252,072	238,798
Otros activos corrientes		14,561	2,150
<b>Total activos corrientes</b>		<b>8,735,499</b>	<b>8,461,582</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	9	6,544,183	5,589,396
Activos intangibles	10,20	377,072	399,077
Activo por derecho de uso	11	125,687	-
Activo por impuesto diferido	15	28,108	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>7,075,050</b>	<b>5,988,473</b>
<b>Total activos</b>		<b>15,810,549</b>	<b>14,450,055</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**LANXING  
WU**Firmado digitalmente  
por LANXING WU  
Fecha: 2020.08.06  
1443.25 -05'00'Sr. Wu Lanxing  
Representante Legal**AGRIPLAZA S.A.**Ing. CPA Letty Merchán S  
Reg. Senescyt # 1030-13-1227594Ing. CPA. Letty Merchán S.  
Contador

**AGRIPLAZA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	12	1,169,680	1,307,898
Anticipo de clientes	13	17,639,760	15,911,025
Beneficios sociales	14	320,471	325,604
Impuestos por pagar	15	613,169	548,011
Pasivo por arrendamiento	11	24,131	-
Otras cuentas por pagar	16	670,031	1,232,853
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>20,437,242</b>	<b>19,325,391</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios sociales	14	336,859	327,097
Pasivo por arrendamiento	11	105,961	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>442,820</b>	<b>327,097</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>20,880,062</b>	<b>19,652,488</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	17	25,800	25,800
Resultados acumulados		(5,095,313)	(5,228,233)
<b>Total patrimonio</b>		<b>(5,069,513)</b>	<b>(5,202,433)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>15,810,549</b>	<b>14,450,055</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**LANXING WU**

Firmado digitalmente por  
LANXING WU  
Fecha: 2020.08.06 14:43:48  
+05'00'

Sr. Wu Lanxing  
Representante Legal

**AGRIPLAZA S.A.**

Ing. CPA Letty Merchán S.  
Reg. Senescyt N° 030-13-1227094

Ing. CPA, Letty Merchán S.  
Contador

**AGRIPLAZA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operacionales		14,002,203	10,103,286
Costos de ventas	19	<u>(10,565,056)</u>	<u>(9,899,816)</u>
Utilidad bruta		<u>3,437,147</u>	<u>203,470</u>
Gastos administrativos y de ventas	19	<u>(2,910,945)</u>	<u>(2,341,425)</u>
Otros ingresos (gastos), netos		<u>(530,151)</u>	<u>(281,952)</u>
		<u>(3,441,096)</u>	<u>(2,623,377)</u>
Utilidad (Pérdida) operativa		<u>(3,949)</u>	<u>(2,419,907)</u>
Gastos financieros		<u>(8,268)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(12,217)</u>	<u>(2,419,907)</u>
Impuesto a la renta	15	<u>(109,570)</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>(121,787)</u>	<u>(2,419,907)</u>
Otros resultados integrales	14	<u>100,839</u>	<u>(233,822)</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(20,948)</u>	<u>(2,653,729)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**LANXING WU**

Firmado digitalmente por  
LANXING WU  
Fecha: 2020.08.06 14:44:06  
+05'00'

Sr. Wu Lanxing  
Representante Legal

**AGRIPLAZA S.A.**

Ing. CPA Letty Merchán S.  
Reg. Senescyt # 1030-13-1227694

Ing. CPA. Letty Merchán S.  
Contador

**AGRIPLAZA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados			
	Capital social	Adopción NIIF por primera vez	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos	Otros resultados integrales
Saldos al 1 de enero del 2018	25.800	144.530	2.123.501	(4.738.955)
Resultado del periodo	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	(233.822)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	25.800	144.530	2.123.501	(7.262.442)
Resultado del periodo	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	100.839
Saldos al 31 de diciembre del 2019	25.800	144.530	2.123.501	(7.230.361)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**LA  
NXI  
NG  
WU**

Firmado digitalmente por  
LANXING WU  
Fecha:  
2020.08.  
06  
14:44:24  
-05'00'

**AGRIPLAZA S.A.**

Iring CPA / Leroy Acosta  
Rig. Sanesky  
Contador

Sr. Wu Lanxing  
Representante Legal

**AGRIPLAZA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado del ejercicio		(121,787)	(2,419,907)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Participación de trabajadores	14	2,804	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos	9	140,849	72,160
Amortización de intangibles	10,20	23,205	11,493
Depreciación de activo por derecho de uso	11	19,337	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta	14	121,194	93,275
Provisión de beneficios a empleados a corto plazo	14	904,720	832,173
Otras partidas que no representan movimiento de efectivo		(19,840)	2,929
		<u>1,070,482</u>	<u>(1,407,877)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar		(100,833)	(448,682)
Inventarios		(13,275)	(237,208)
Otros activos		(12,410)	20,064
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		323,471	3,572,765
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,267,435</u>	<u>1,499,062</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades, planta y equipos		(1,095,636)	(1,537,421)
Contratación de inversiones		(65,936)	-
Adiciones de activos intangibles	10,20	(1,200)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(1,162,772)</u>	<u>(1,537,421)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago por arrendamiento (cuotas de capital)	11	(23,200)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(23,200)</u>	-
(Disminución neta) aumento neto del efectivo		81,463	(38,359)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>6,512</u>	<u>44,871</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	6	<u>87,975</u>	<u>6,512</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**LANXING WU**  
 Firmado digitalmente  
 por LANXING WU  
 Fecha: 2020.08.06  
 14:44:42 -05'00'

Sr. Wu Lanxing  
 Representante Legal

**AGRIPLAZA S.A.**  
  
 Insc. CPA Letty Merchán S.  
 Reg. Senescyt # 1036-13-1227894

Ing. CPA. Letty Merchán S.  
 Contador

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**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:**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit, la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre 2019 produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido la priorización de la inversión y gasto público; 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

**Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros de Agriplaza S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por el Representante Legal el 22 de julio del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

## **AGRIPLAZA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (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 para Pymes) 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

#### **2.2 Nuevos pronunciamientos contables**

Al 31 de diciembre del 2019, 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.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

##### *NIIF 16 Arrendamientos*

La Compañía implementó la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. Los detalles para los nuevos requerimientos se describen en la nota 3. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía:

- i) Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.
- ii) Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultado integral.
- iii) Separa el valor total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos), la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Este gasto se presenta en "gastos de arriendos" en el estado de resultado integral.

La aplicación de la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 resultaron en el reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos por US\$ 145,024. También resultó en una disminución de gastos de arriendos por US\$23,200, un incremento en la depreciación por US\$19,337 y un incremento en los gastos por intereses por US\$8,268.

La aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto en el estado de flujos de efectivo de la Compañía. *Bajo NIIF 16, los arrendatarios deben presentar:*

- El efectivo pagado por concepto de intereses del pasivo por arrendamiento ya sea como actividades operativas o actividades de financiamiento, tal y como lo permite la IAS 7 (la Compañía ha decidido incluir el interés pagado como parte de las actividades de operación); y,
- Pagos en efectivo por la porción de capital del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades de financiamiento.

## AGRIPLAZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
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.

#### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos líquidos, el efectivo disponible y depósitos a la vista en instituciones financieras locales.

#### 2.5 Activos financieros

##### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

**Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- **Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos. La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida

## AGRIPLAZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera.

Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

#### *Cuentas por cobrar a clientes*

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas de concentrados de oro, directamente a terceros, las mismas que han sido 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.

#### *Cuentas por cobrar a compañías relacionadas*

Corresponden a los montos adeudados, principalmente por préstamos realizados a accionistas, que se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*Reconocimiento y baja de activos financieros*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

**2.5.1 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar a clientes la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

**2.5.2 Pasivos financieros**

*Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar proveedores". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

*Cuentas por pagar proveedores*

Son 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 90 días de acuerdo al proveedor y a las negociaciones de compras especiales que se realicen.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.6 Inventarios**

Los inventarios se componen de los químicos, explosivos, herramientas y repuestos, que son utilizados en la elaboración de concentrado de oro. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han registrado provisiones por deterioro en existencias, que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de los saldos de inventarios.

**2.7 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.

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

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Maquinarias, equipos e instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

**2.8 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 a 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 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos), debido a que, la Administración considera que este componente no es significativo en las operaciones de la Compañía.

**2.9 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.

**2.9.1. Impuesto a la renta corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, *no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.*

**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.

**2.10 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.

AGRIPLAZA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.11 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.
- 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).

**2.11.2. Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**: La Compañía cuenta con un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2018: 7.72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales y los efectos por reducción y modificaciones al plan y liquidaciones anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todas las empleadas que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.12 Arrendamientos**

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos).

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no pueda ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El valor esperado a pagarse por el arrendatario con valor residual garantizado;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario tiene certeza razonablemente de ejercer dichas opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja la ejecución de una opción de terminación del arrendamiento.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El pasivo por arrendamiento se presenta como en un rubro separado en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente por el incremento del valor en libros para reflejar los intereses devengados del pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso son presentados como un rubro separado en el estado consolidado de situación financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de "Propiedades, muebles y equipos".

### **2.13 Resultados acumulados**

#### Resultados acumulados - Ajustes 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, podrán ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### **2.14 Distribución de dividendos**

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

### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

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

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de cambio y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**a) Riesgos de mercado:**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i) Riesgo cambiario:

La Compañía, en la posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo asociado a las tasas de interés está relacionado a los préstamos bancarios, el cual es mitigado por la Administración debido a que dichos convenios son realizados con instituciones bancarias locales, de sólida reputación en el mercado, con calificación AAA-

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:**

i) Cuentas por cobrar comerciales:

En la actualidad, el plazo de crédito otorgado es de aproximadamente entre 120 días, sin devengar intereses.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración asume niveles de riesgo crediticio aceptables y considera que el riesgo de crédito se encuentra mitigado 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 un análisis periódico de los saldos con sus clientes relacionados y no relacionados, en base a factores como antigüedad, nivel de cobranza y grado de riesgo; dicho análisis es ejecutado en conjunto con la alta Gerencia con la finalidad de evaluar la solvencia de sus clientes y la recuperación de su cartera.

**ii) Efectivo y bancos:**

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>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Machala S.A.	AA+	AA+

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

**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 Compañía ha podido lograr acuerdos con sus proveedores de equipos, insumos y servicios, que consisten en que se cancelarán los valores adeudados por adquisiciones o contrataciones, en función al grado de recuperación de que presente con su relacionada y principal cliente.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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>
<u>2019</u>	<u>año</u>
Cuentas por pagar proveedores	1,169,680

	<b>Menos de 1</b>
<u>2018</u>	<u>año</u>
Cuentas por pagar proveedores	1,307,898

**4.2 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; mantiene obligaciones financieras y sus principales pasivos son con compañías relacionadas y proveedores de mercadería.

**5. 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:

**AGRIPLAZA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>Corriente</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>87,975</u>	<u>6,512</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	132,936	67,000
Cuentas por cobrar a clientes	1,536,227	1,104,226
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	161,905	161,905
	<u>1,831,068</u>	<u>1,333,131</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>1,919,043</u>	<u>1,339,643</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	1,169,680	1,307,898
Anticipo de clientes	17,639,760	15,911,025
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>18,809,440</u>	<u>17,218,923</u>

**Valor razonable de Instrumentos financieros**

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

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo en caja	11,150	1,916
Bancos locales	76,825	4,596
	<u>87,975</u>	<u>6,512</u>

**AGRIPLAZA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales	1.062,721	672,212
Clientes del exterior	473,506	432,014
	<u>1,536,227</u>	<u>1,104,226</u>

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

<u>Antigüedad:</u>	<u>2019</u>	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>
Por vencer	-	0%	144,896	13%
<u>Yencidas</u>				
1 a 30 días	160,749	10%	239,078	22%
31 a 60 días	2,568	0%	41,919	4%
61 a 90 días	196,334	13%	35,463	3%
91 a 180 días	35,475	2%	61,254	6%
181 a 360 días	753,665	49%	151,629	14%
Más de 360	387,436	25%	429,987	39%
	<u>1,536,227</u>	<u>100%</u>	<u>1,104,226</u>	<u>100%</u>

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	291,058	862,505
Empleados	2,050	868
Otras (1)	5,757,452	5,564,151
	<u>6,050,560</u>	<u>6,427,524</u>

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(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.

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo - Terrenos	827,329	432,697
Costo - Edificios	700,300	686,800
Costo - Maquinarias, equipos e instalaciones	4,778,949	4,206,254
Costo - Muebles y enseres	20,631	18,155
Costo - Vehículos	402,055	295,872
Costo - Equipos de computación	75,794	69,644
	<u>6,805,058</u>	<u>5,709,422</u>
Menos - Depreciación acumulada	<u>(260,875)</u>	<u>(120,026)</u>
	<u>6,544,183</u>	<u>5,589,396</u>

**AGRIPLAZA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de propiedades planta y equipos es el siguiente:

	Saldo 1 de enero del 2018	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2018
<b>Costos</b>			
Terrenos	432,697	-	432,697
Edificios	675,000	11,800	686,800
Maquinarias, equipos e instalaciones	2,712,132	1,494,122	4,206,254
Muebles y enseres	16,628	1,527	18,155
Vehículos	269,087	26,785	295,872
Equipos de computación	66,457	3,187	69,644
	<u>4,172,001</u>	<u>1,537,421</u>	<u>5,709,422</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
(-)Depreciación	<u>(47,866)</u>	<u>(72,160)</u>	<u>(120,026)</u>
Importe neto en libros al 31 de diciembre	<u>4,124,135</u>	<u>1,465,261</u>	<u>5,589,396</u>
	Saldo 1 de enero del 2019	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2019
<b>Costos</b>			
Terrenos	432,697	394,632	827,329
Edificios	686,800	13,500	700,300
Maquinarias, equipos e instalaciones	4,206,254	572,694	4,778,948
Muebles y enseres	18,155	2,476	20,631
Vehículos	295,872	106,183	402,055
Equipos de computación	69,644	6,151	75,795
	<u>5,709,422</u>	<u>1,095,636</u>	<u>6,805,058</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
(-)Depreciación	<u>(120,026)</u>	<u>(140,849)</u>	<u>(260,875)</u>
Importe neto en libros al 31 de diciembre	<u>5,589,396</u>	<u>954,787</u>	<u>6,544,183</u>

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10. ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Concesión minera Barranco Colorado (1)	264,150	264,150
Concesión minera Tres Banderas (1)	250,000	250,000
Otros	1,200	-
	<u>515,350</u>	<u>514,150</u>
Menos - Amortización acumulada	<u>(138,278)</u>	<u>(115,073)</u>
	<u>377,072</u>	<u>399,077</u>

(1) Comprende principalmente contratos de concesión otorgados para la realización de actividades mineras. Ver Nota 20.

**11. ARRIENDAMIENTOS**

**a) Activo por derecho de uso**

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Saldo al inicio del periodo</u>		
Costo	145,024	-
Depreciación acumulada	-	-
	<u>145,024</u>	<u>-</u>
Saldo al 1 de enero	145,024	-
(-) Depreciación del periodo	<u>(19,337)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del periodo	<u>125,687</u>	<u>-</u>

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) Pasivo por arrendamientos**

Composición:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Saldos al inicio del periodo	145,024	-
Interés de financiamiento	8,268	-
(Pagos)	<u>(23,200)</u>	<u>-</u>
Saldo al 1 de enero	<u>130,092</u>	<u>-</u>

Vencimientos:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Años</b>		
2020	24,131	-
2021	27,726	-
2022	30,780	-
2023	34,901	-
2024	<u>12,554</u>	<u>-</u>
	<u>130,092</u>	<u>-</u>

**AGRIPLAZA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hunan Central South Gold Smelting Co, Ltd.	131,663	-
Planpromin S.A.	100,175	140,175
María Luisa Valle Vera	93,312	163,435
Transport Ecuador Mining Transecuamining S.A.	91,967	65,621
Sumingor	71,844	80,875
Vanaliz Transport	35,551	39,501
Jhon Darío Ochoa Aviles	33,117	35,439
Mutinegocios Campoverde	27,682	27,194
Importadora Minasur Cia. Ltda.	13,699	16,398
Logitransport S.A.	10,635	54,672
Coadviser	-	63,139
Cisepro	-	32,567
Otros	560,035	588,882
	<u>1,169,680</u>	<u>1,307,898</u>

**13. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hunan Central South Smelthing Co. Ltda.	7,740,012	6,369,585
Hunan Gold International Investments Limited	2,824,147	3,130,642
Hunan Xiangzhong MiniNG Group Limited	4,453,284	4,590,196
Tung Yeuk Trade Limited	1,035,583	-
Hong Kong Fulin International Mining Industry Co. Ltd.	398,754	450,910
Cliveding Trading AG	324,545	360,968
Global Gold Exchange LLC.	57,805	157,805
Like Top Corporation Limited	48,826	82,574
Tianjin Paradia Trading Co. Ltd.	-	22,127
Otros	756,804	746,218
	<u>17,639,760</u>	<u>15,911,025</u>

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. BENEFICIOS SOCIALES**

c) **Beneficios sociales corrientes**

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Participación de trabajadores	2,804	-
Décimo tercer sueldo	16,269	16,495
Décimo cuarto sueldo	89,756	79,647
Aporte patronal al IESS	38,400	103,904
Vacaciones	170,586	123,820
Fondos de reserva	2,656	1,738
	<u>320,471</u>	<u>325,604</u>

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales corrientes son los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del período	325,604	366,281
Incrementos (provisiones)	904,720	832,173
Pagos de beneficios	<u>(909,853)</u>	<u>(872,850)</u>
Saldo al final del período	<u>320,471</u>	<u>325,604</u>

**AGRIPLAZA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**d) Beneficios sociales no corrientes**

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio del periodo	199,078	-	128,019	-	327,097	-
Costos de los servicios del periodo corriente	60,925	47,135	35,165	28,659	96,090	75,794
Costos por intereses	15,369	10,695	9,735	6,786	25,104	17,481
Beneficios pagados	-	-	(10,593)	-	(10,593)	-
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	(75,997)	141,248	(24,842)	92,574	(100,839)	233,822
Saldo al final	199,375	199,078	137,484	128,019	336,859	327,097

(1) Las ganancias o pérdidas actuariales deberían ser registradas de acuerdo a la NIC 19, como parte de otros resultados integrales.

Los principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Vida laboral promedio remanente	7.56	7.44
futuro incremento salarial	3.00%	3.00%
Futuro incremento de pensiones	1.50%	2.30%
Tabla de mortalidad e Invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	16.88%	18.37%

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) en el periodo 2002.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. IMPUESTOS**

**a) Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la renta corriente	137,678	-
Impuesto a la renta diferido	<u>(28,108)</u>	<u>-</u>
	<u>109,570</u>	<u>-</u>

**b) Impuestos por cobrar y pagar**

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Impuestos por recuperar</u></b>		
Anticipo de impuesto a la renta	-	48,588
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	137,736	94,870
Crédito tributario del impuesto a la renta (1)	689	76,559
Otros	<u>360,838</u>	<u>233,450</u>
	<u>499,263</u>	<u>453,467</u>
<b><u>Otros impuestos por pagar</u></b>		
Impuesto a la renta por pagar (años anteriores)	242,962	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	101,677	267,904
Impuesto al valor agregado (IVA) en ventas	<u>268,530</u>	<u>280,107</u>
	<u>613,169</u>	<u>548,011</u>

- (1) Corresponde a saldos de retenciones que le efectuaron los clientes a la Compañía, así como también crédito tributario por regalías anticipadas, de los cuales se tiene previsto utilizar en el pago de impuesto a la renta futuro.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**c) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años del 2015 al 2018 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**d) Conciliación tributaria - contable**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	18,695	(3,061,106)
Participación de trabajadores	<u>(2,804)</u>	<u>-</u>
<b>Mas</b>		
Gastos no deducibles	534,820	516,873
Diferencias temporarias	<u>-</u>	<u>-</u>
Base imponible (utilidad gravable)	550,711	(2,544,233)
	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>137,678</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	40,476	(73,682)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	97,202	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	97,202	25,094
Menos - Crédito tributario de los años anteriores	(51,465)	(33,106)
Menos - retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>(46,426)</u>	<u>(43,453)</u>
Crédito tributario a favor de la Compañía	<u>(689)</u>	<u>(51,465)</u>

**e) Otros asuntos - reformas tributarias**

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

## **AGRIPLAZA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Los dividendos y utilidades distribuidos por sociedades nacionales, extranjeras residentes, a favor de sociedades extranjeras, o personas naturales no residentes en Ecuador, no estarán exentas del pago del Impuesto a la Renta.
- Se agregan nuevos sectores considerados prioritarios para el Estado Ecuatoriano: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y Servicios culturales y artísticos. De esta manera, estos nuevos sectores gozarían de una exoneración en el pago del Impuesto a la renta durante 5 años.
- Se elimina el pago obligatorio de anticipo de Impuesto a la Renta. En efecto, en el año 2020, las sociedades obligadas ya no lo pagarían en las 5 cuotas determinadas en decreto ejecutivo No. 806. No obstante, el pago del impuesto a la renta podrá anticiparse, de forma voluntaria, en un equivalente al 50% del impuesto a la renta causa del ejercicio fiscal anterior.
- Se establece nueva limitante para la deducibilidad de intereses pagados por créditos externos en operaciones con partes relacionadas las personas naturales, que no superen en sus ingresos netos el valor de \$100.000,00, podrán deducir hasta el 50% del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a 1.3. veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales, sus gastos personales sin IVA e ICE.
- Se establece dos únicas tarifas para el Impuesto a la renta única para las actividades del sector bananero: hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas para la producción y venta local del banano; y 3% del valor de facturación de exportación, para la exportación de banano.
- Se establece nuevo impuesto a la renta única para los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa producción y comercialización local o que se exporten.
- Gravarán IVA con tarifa 0% bienes tales como los tractores de llantas de hasta 300 hp; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, y marcapasos; papel periódico, periódicos y revistas; embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- Gravarán IVA con tarifa 12% los servicios digitales. Los costos y gastos para el impuesto a la renta por la importación de servicios digitales se sustentarán a través de una liquidación de compra de bienes y prestación de servicios.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- El Servicio de Rentas Internas se encargará de designar a los contribuyentes que actuarán como agentes de retención
- El IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de bienes, podrá ser usado como crédito tributario hasta en 5 años contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración.
- Se exonera del Impuesto a consumos especiales (ICE) bebidas alcohólicas que contengan no menos del 70% de ingredientes nacionales. Vehículos motorizados eléctricos, productos lácteos y sus derivados, Furgonetas y camiones de hasta 3.5 toneladas, entre otros.
- Grabaran ICE los servicios de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales y fundas plásticas.
- Se establece un nuevo régimen aplicable para el pago de Impuesto a la Renta, IVA e ICE, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan la condición de microempresas.
- Se establece una contribución única, de manera temporal, para las sociedades que realicen actividades económicas, inclusive aquellas que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta única, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1'000.000,00, en el ejercicio fiscal 2018.
- Por única vez, los contribuyentes de impuestos administrados por el SRI, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta 12 meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos.
- Reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal de 2019, para los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxí, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera o agroindustrial, afectadas por los incidentes derivados de la declaratoria de Estado de Excepción.

**AGRIPLAZA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte personal IESS	30,195	71,000
Finiquitos por pagar	90,782	190,948
Préstamos hipotecarios	2,602	1,913
Préstamos quirografarios	14,475	697
Otras (1)	<u>531,977</u>	<u>968,295</u>
	<u>670,031</u>	<u>1,232,853</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.

**17. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 25,800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de Agriplaza S.A. son:

Nombre (2019)	Nacionalidad	Número de acciones	Valor por acción en US\$	Valor en US\$	% de participación
B&O Global World Trading Gwt S.A.	Portuguesa	3,870	1.00	3,870	15%
Fernández de Azedera Osorio Antonio	Ecuatoriana	3,870	1.00	3,870	15%
Mineraholding S.A.	Ecuatoriana	<u>18,060</u>	1.00	<u>18,060</u>	<u>70%</u>
		<u>25,800</u>		<u>25,800</u>	<u>100%</u>

Nombre (2018)	Nacionalidad	Número de acciones	Valor por acción en US\$	Valor en US\$	% de participación
De Pinho Bemposta Paula Alexandra	Portuguesa	3,870	1.00	3,870	15%
Fernández de Azedera Osorio Antonio	Portuguesa	3,870	1.00	3,870	15%
Mineraholding S.A.	Ecuatoriana	<u>18,060</u>	1.00	<u>18,060</u>	<u>70%</u>
		<u>25,800</u>		<u>25,800</u>	<u>100%</u>

**AGRIPLAZA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)****18. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos al término del 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Accionistas	<u>161,905</u>	<u>161,905</u>

**19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Consumos de materiales	2,775,993	-	2,775,993
Remuneraciones y beneficios sociales	4,300,708	779,967	5,080,675
Costos indirectos de fabricación	3,347,506	-	3,347,506
Depreciación	140,849	-	140,849
Otros gastos de personal	-	102,316	102,316
Gastos de comercialización y venta	-	734,704	734,704
Mantenimientos y reparaciones	-	20,907	20,907
Combustibles y lubricantes	-	6,160	6,160
Depreciación de activo por derecho de uso	-	19,337	19,337
Amortización de intangibles	-	23,205	23,205
Arrendos	-	18,092	18,092
Honorarios por servicios profesionales	-	134,119	134,119
Impuestos y contribuciones	-	793,920	793,920
Servicios básicos	-	28,442	28,442
Otros servicios	-	15,900	15,900
Otros gastos	-	233,876	233,876
	<u>10,565,056</u>	<u>2,910,945</u>	<u>13,476,001</u>

**AGRIPLAZA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Consumos de materiales	1,757,592	-	1,757,592
Remuneraciones y beneficios sociales	4,088,292	672,969	4,761,261
Costos indirectos de fabricación	3,981,772	-	3,981,772
Depreciación	72,160	-	72,160
Otros gastos de personal	-	55,194	55,194
Gastos de comercialización y venta	-	885,118	885,118
Mantenimientos y reparaciones	-	24,134	24,134
Combustibles y lubricantes	-	9,622	9,622
Amortización de intangibles	-	22,306	22,306
Ariendas	-	21,428	21,428
Honorarios por servicios profesionales	-	206,842	206,842
Impuestos y contribuciones	-	203,181	203,181
Servicios básicos	-	20,797	20,797
Otros servicios	-	41,287	41,287
Otros gastos	-	178,547	178,547
	<u>9,899,816</u>	<u>2,341,425</u>	<u>12,241,241</u>

**20. 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.

**AGRIPLAZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 en 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 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, el evento que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos, es el brote del virus COVID-19 ocurrido en el año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 mediante decreto presidencial No. 107 fue declarado el estado de excepción en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones podrían eventualmente afectar al giro del negocio de la Compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. A la fecha de emisión de estos estados financieros no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.