

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.

**AGRÍCOLA LOS PASTIZALES
AGROPASTIZALES S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Miembros del Directorio de AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa **AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, **en todos los aspectos significativos**, la situación financiera de Empresa **AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como **el resultado** de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, **de conformidad** con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre las pérdidas operacionales que presenta la compañía, tal como se indica en la nota 14 de los estados financieros, la compañía presenta pérdidas operacionales, ocasionado básicamente por falta de niveles adecuados de ingresos. La Gerencia señala que la compañía va a generar ingresos operativos por venta de productos agrícolas, venta de espacios publicitarios, alquiler de infraestructura para eventos deportivos y sociales y finalmente, de requerir, procederá con la venta de lotes de terreno.

QUITO - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

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

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

QUITO - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de

QUITO - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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

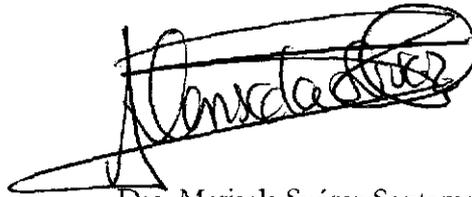
Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y **percepción** de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se **emiten** por separado

3 de junio del 2020



Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002



Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal

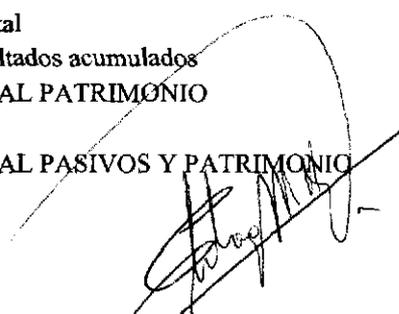
QUITO - ECUADOR

INDICE

| | |
|--|----|
| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA | 6 |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES | 7 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | 8 |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | 9 |
| 1. INFORMACIÓN GENERAL | 11 |
| 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS | 11 |
| 2.1 Declaración de cumplimiento | 11 |
| 2.2 Bases de preparación..... | 11 |
| 2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes..... | 11 |
| 2.4 Empresa en marcha | 12 |
| 2.5 Efectivo y equivalentes | 12 |
| 2.6 Construcciones en proceso | 12 |
| 2.7 Muebles y equipos | 12 |
| 2.8 Cuentas comerciales por pagar | 13 |
| 2.9 Impuestos corrientes | 13 |
| 2.10 Impuestos diferidos | 13 |
| 2.11 Impuestos corrientes y diferidos..... | 14 |
| 2.12 Provisiones | 14 |
| 2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias | 15 |
| 2.14 Costos y Gastos..... | 15 |
| 2.15 Cambios en la Aplicación de la NIIF para las PYMES..... | 15 |
| 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS | 17 |
| 4. CAJA-BANCOS | 17 |
| 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR..... | 17 |
| 6. CONSTRUCCIONES EN PROCESO..... | 18 |
| 7. MUEBLES Y EQUIPO | 19 |
| 8. ANTICIPO DE CLIENTES | 19 |
| 9. IMPUESTOS | 19 |
| 10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS | 23 |
| 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO..... | 23 |
| 12. PATRIMONIO..... | 23 |
| 13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA..... | 24 |
| 14. PÉRDIDAS OPERACIONALES | 24 |
| 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA | 24 |
| 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | 25 |

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja y bancos | 4 | 3.836 | 9.499 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 203.383 | 177.587 |
| Construcciones en proceso | 6 | 3.075.630 | 3.042.601 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 6.561 | 5.383 |
| Gastos pagados por anticipado | | 2.163 | 12.792 |
| Total, de Activos Corrientes | | <u>3.291.573</u> | <u>3.247.862</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Muebles y equipos | 7 | 46.270 | 66.675 |
| Activos por impuestos diferidos | 9 | 19.748 | 18.135 |
| Total, de Activos No Corrientes | | <u>66.018</u> | <u>84.810</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u><u>3.357.591</u></u> | <u><u>3.332.672</u></u> |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | 56.587 | 32.650 |
| Beneficios a empleados corto plazo | 11 | 5.927 | 8.988 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 9 | 74 | 573 |
| Cuentas por pagar accionistas | 10 | - | - |
| Anticipo de clientes | 8 | 3.006.582 | 2.996.135 |
| Total, de Pasivos corrientes | | <u>3.069.170</u> | <u>3.038.346</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Préstamos a compañías relacionadas | | 116.500 | 116.500 |
| Total, de Pasivos no corrientes | | <u>116.500</u> | <u>116.500</u> |
| TOTAL DE PASIVOS | | <u><u>3.185.670</u></u> | <u><u>3.154.846</u></u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | 12 | 336.556 | 336.556 |
| Resultados acumulados | | (164.635) | (158.730) |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>171.921</u> | <u>177.826</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u><u>3.357.591</u></u> | <u><u>3.332.672</u></u> |


 Ing. Esteban Chiriboga
 Gerente General

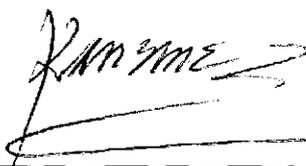

 Katty Núñez B.
 Contadora

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|--|-------|----------------|-----------------|
| INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS | | | |
| Ventas netas de bienes y prestación de servicios | | 62.600 | 169.786 |
| | | ----- | ----- |
| COSTO DE VENTAS | | | |
| Costo de ventas | | - | (213.792) |
| | | ----- | ----- |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | | |
| Gastos de administración | 13 | (84.229) | (59.347) |
| Otros ingresos operacionales | | 14.320 | 14.758 |
| | | ----- | ----- |
| PÉRDIDA OPERACIONAL | | | |
| | | (7.309) | (88.595) |
| Gastos financieros | | (208) | (179) |
| | | ----- | ----- |
| PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO RENTA | | | |
| | | (7.517) | (88.774) |
| Impuesto a la renta corriente | 9 | - | - |
| Impuesto a la renta diferido | 9 | 1.612 | 2.729 |
| | | ----- | ----- |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | | |
| | | <u>(5.905)</u> | <u>(86.045)</u> |



Ing. Esteban Chiriboga
Gerente General

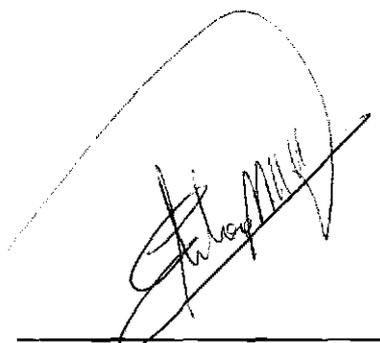


Katty Núñez B.
Contadora

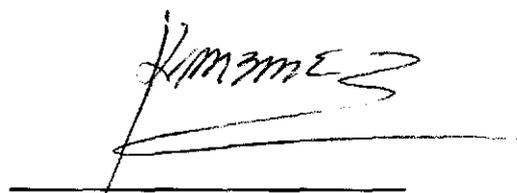
Las notas adjuntas de la 1 a la 16 forman parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Capital suscrito</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------|------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 336.556 | (84.682) | 251.874 |
| Impuesto diferido | - | 11.997 | 11.997 |
| Resultado integral del ejercicio | - | (86.045) | (86.045) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 336.556 | (158.730) | 177.826 |
| Resultado integral del ejercicio | - | (5.905) | (5.905) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 336.556 | (164.635) | 171.921 |



Ing. Esteban Chiriboga
Gerente General

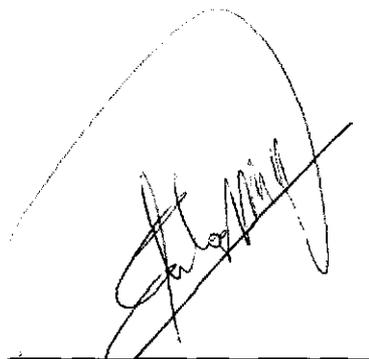


Katty Núñez B.
Contadora

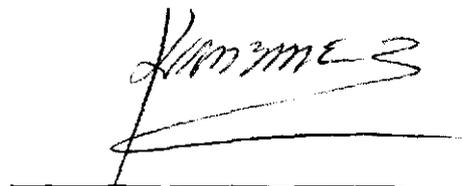
Las notas adjuntas de la 1 a la 16 forman parte integrante de los estados financieros

AGRICOLA LA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-------------|
| Flujos de efectivo en actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 53.046 | 96.862 |
| Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros | (73.511) | (174.487) |
| Otros ingresos | 14.132 | 14.757 |
| Impuesto a la renta corriente | (942) | (378) |
| Impuestos diferidos | 1.612 | 2.729 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | (5.663) | (60.517) |
| | ----- | ----- |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento: | | |
| Cuentas por pagar accionistas | - | 66.500 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | - | 66.500 |
| | ----- | ----- |
| Disminución e incremento neto del efectivo | (5.663) | 5.983 |
| Efectivo al inicio del año | 9.499 | 3.516 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo al final del año | 3.836 | 9.499 |
| | ===== | ===== |



 Ing. Esteban Chiriboga
Gerente General

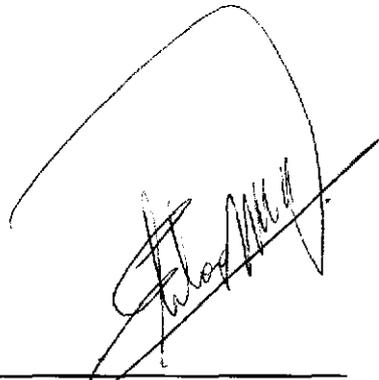


 Katty Núñez B.
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 16 forman parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|-----------------|
| Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación | | |
| Resultado integral del ejercicio | (5.905) | (86.045) |
| Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto utilizado en actividades de operación: | | |
| Depreciación de activos fijos | 20.404 | 20.627 |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones: | | |
| Incremento de cuentas por cobrar comerciales | - | (150.000) |
| Incremento y disminución en inventarios | (33.029) | 89.654 |
| Incremento en activos por impuestos diferidos | (1612) | (2.729) |
| Incremento de activos corrientes | (25.379) | (1.429) |
| Disminución e incremento gastos prepagados | 10.629 | (12.619) |
| Incremento otras cuentas por cobrar | (653) | (16.728) |
| Incremento en cuentas por pagar comerciales | 23.937 | 20.828 |
| Disminución otras cuentas por pagar | (499) | (32) |
| Incremento en anticipo de clientes | 10.446 | 77.076 |
| Disminución e incremento en pasivos acumulados | (4002) | 880 |
| Total, de ajustes al resultado integral del año | 242 | 4.901 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | <u>(5.663)</u> | <u>(60.517)</u> |



 Ing. Esteban Chiriboga
Gerente General



 Katty Núñez B.
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 16 forman parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Agrícola los Pastizales Agropastizales S.A., fue constituida el 19 de abril del 2010 como Compañía Anónima. Su actividad principal es el desarrollo agrícola agropecuario en todas sus fases y demás actividades relacionadas con el giro del negocio agropecuario.

El domicilio legal de la Compañía es en el Edificio Site Center, Torre 1, oficina 108, Calle del Establo No. 50 y Calle E. Quito – Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía cuenta con 9 trabajadores distribuidos en las áreas de administración y operaciones.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía: y, como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

2.4 Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Efectivo y equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios los cuales están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.6 Construcciones en proceso

Incluyen las construcciones relacionadas con la infraestructura, instalaciones de riego y áreas a ser utilizados por la Compañía en el proyecto de agricultura que está desarrollando.

2.7 Muebles y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

| | <u>Años</u> | <u>Tasas</u> |
|---------------------|-------------|--------------|
| Equipo y Maquinaria | 3 y 10 | 33 y 10% |
| Sistema de riego | 10 | 10% |
| Equipo de computo | 3 | 33% |
| Muebles y enseres | 10 | 10% |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

2.8 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 90 días.

2.9 Impuestos corrientes

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

2.10 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuestos diferidos, se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en que se determinen.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en que se determinen.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta se reconocen en el estado de resultado integral en el periodo en que se realizan, es decir cuando los bienes y servicios han sido entregados a los clientes o los servicios han sido efectivamente prestados al cierre de cada período

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Cambios en la Aplicación de la NIIF para las PYMES

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

- (a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- (b) alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos (Sección 29) con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- (c) alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación (Sección 34) con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Otras enmiendas relevantes a la NIIF para PYMES son las siguientes:

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

Sección 2 Conceptos y Principios Generales.- Amplía la guía sobre la aplicación de la extensión de "costo o esfuerzo desproporcionado".

Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados.- Agrupación de partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1.

Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados.- Adición de la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.- Adición de una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable.

Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.- Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no deberá exceder los 10 años.

Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía.- Adición de una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y adición de un requerimiento para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida.

Sección 22 Pasivos y Patrimonio.- Adición de guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como patrimonio o pasivo, en concordancia con la NIC 32.

Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.- Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24.

Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.- La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La compañía no aplicó anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes y no se determinaron efectos importantes en la Compañía.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. CAJA-BANCOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de caja y bancos consiste en:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------|----------------------|--------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Caja | 1.000 | 1.000 |
| Bancos (1) | <u>2.836</u> | <u>8.499</u> |
| Total | <u>3.836</u> | <u>9.499</u> |

(1) Corresponde a saldos mantenidos en su cuenta corriente en un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consiste en:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por cobrar clientes (1) | 46.378 | 27.587 |
| Cuentas por cobrar reembolsables (1) | 6.588 | - |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas (2) | <u>150.417</u> | <u>150.000</u> |
| Total | <u>203.383</u> | <u>177.587</u> |

(1) Corresponde a reembolsos efectuados a clientes por el mantenimiento de instalaciones, servicios básicos, alimentación, entre otros.

(2) Incluye US\$ 150.000 por cobrar a un relacionado generada por la venta de un lote de terreno.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

El detalle de construcciones en proceso se muestra a continuación:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Terrenos | 1.286.208 | 1.286.208 |
| Construcciones | 1.763.334 | 1.730.305 |
| Intereses capitalizados | <u>26.088</u> | <u>26.088</u> |
| Total (1) | <u>3.075.630</u> | <u>3.042.601</u> |

- (1)** El proyecto consiste en la construcción de varios segmentos de infraestructura para la actividad agrícola. Las construcciones están divididas en las siguientes etapas: Etapa Operativa se subdivide en lo siguiente: Etapa 1A que comprende la instalación de sistema de conducción de agua y riego; Etapa 1B desarrollo de infraestructura básica como energía eléctrica, agua, calles y aguas servidas; y, Etapa 1C abarca la construcción de áreas comunales y pesebreras.

A continuación el detalle del avance de la Etapa Operativa:

| | ... Avance %,... | |
|---|------------------|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Etapa 1A | | |
| Canchas y sistemas de conducción de agua y de riego | 79% | 79% |
| Etapa 1B (Infraestructura Básica) | | |
| Energía eléctrica | 5% | 5% |
| Agua potable | 10% | 10% |
| Calles | 15% | 15% |
| Aguas servidas | 10% | 10% |
| Etapa 1C | | |
| Áreas comunales | 3% | 3% |
| Pesebreras | 72% | 72% |

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7. MUEBLES Y EQUIPO

El detalle al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

| | <u>Saldos al</u> <u>31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u> | <u>(+)</u> <u>Bajas</u> | <u>(+)</u> <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al</u> <u>31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u> | <u>(+)</u> <u>Bajas</u> | <u>(+)</u> <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al</u> <u>31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2019</u> |
|--------------------------------------|--|----------------------------|--------------------------------|--|----------------------------|--------------------------------|--|
| | (en U.S. dólares) ... | | | | | | |
| Muebles y enseres | 2.020 | | - | 2.020 | | - | 2.020 |
| Maquinaria y Equipo | 120.040 | (980) | - | 119.060 | (1.404) | - | 117.656 |
| Equipo de Computo | - | | - | - | | - | - |
| Sistema de Riego 1 | 71.323 | | - | 71.323 | | - | 71.323 |
| | 193.383 | (980) | - | 192.403 | (1.404) | - | 190.999 |
| Menos: depreciación acumulada | (106.081) | 980 | (20.627) | (125.728) | 1.404 | (20.405) | (144.729) |
| | 87.302 | - | (20.627) | 66.675 | - | (20.405) | 46.270 |

8. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de US\$ 3.006.582 y US\$2.996.135 respectivamente corresponde a anticipos recibidos, los cuales se liquidarán en el momento en el que se encuentren completamente legalizadas las transferencias de dominio a favor de los clientes, estos valores no generan intereses.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|--------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Crédito tributario de impuesto a la renta. <i>Ver nota 9.4</i> | 4.264 | 3.322 |
| Crédito tributario de impuesto al valor agregado - IVA | <u>2.297</u> | <u>2.061</u> |
| Total | <u>6.561</u> | <u>5.383</u> |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Retenciones en la fuente por pagar | 66 | 524 |
| Retenciones de impuesto al valor agregado - IVA | <u>8</u> | <u>49</u> |
| Total | <u>74</u> | <u>573</u> |

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta del año incluye:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|--------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Gasto del impuesto corriente. <i>Ver nota 9.3</i> | - | - |
| Ingreso (Gasto) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | <u>1.612</u> | <u>2.729</u> |
| Total gasto por impuesto a la renta | <u>1.612</u> | <u>2.729</u> |

9.3 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|-----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta | (7517) | (88.774) |
| Gastos no deducibles | 188 | 64.642 |
| Generación y reversión de diferencias temporarias | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Pérdida tributaria (1) | <u>(7.329)</u> | <u>(24.132)</u> |
| Impuesto a la renta causado (2) | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Anticipo calculado (3) | - | - |
| Impuesto a la renta diferido | <u>1.612</u> | <u>2.729</u> |

- (1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 22% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$ 89.763.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta para microempresas y pequeñas empresas es del 22%. Dicha tasa se reduce el 12% si las utilidades son reinvertidas y se destinan a la adquisición de activos productivos.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019.

9.4 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|---------|
| | 2019 | 2018 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldo al comienzo del año | (3.322) | (2.944) |
| Provisión del año | | |
| Pagos efectuados | (942) | (378) |
| Saldo al fin del año, <i>Ver nota 9.1</i> | (4.264) | (3.322) |

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente que los clientes aplican sobre los valores facturados por la compañía.

9.5 Impuesto diferido - Un detalle de activos por impuestos diferidos es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos por impuestos diferidos</i> | | |
| Amortización de pérdidas y total | <u>19.748</u> | <u>18.135</u> |

9.6 Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial 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 del 2020:

Un detalle de los principales cambios es como sigue:

Impuesto a la renta:

- Ingresos:

Están gravados los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos a favor de sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador.

Los dividendos distribuidos a personas naturales o sociedades no residentes en Ecuador, están sujetos a retención aplicando la tarifa general para no residentes.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Las Sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales actuarán como agentes de retención aplicando hasta una tarifa máxima de retención del 25% sobre el ingreso gravado. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido.

Se determina que los pagos parciales por rendimientos financieros en un período menor a 360 días serán considerados como ingresos exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requerimientos legales para su exención.

- **Deducción**

Para sociedades, excepto bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, la deducibilidad de intereses de créditos externos se limita al 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones.

Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario

Impuesto al valor agregado:

Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asume el IVA. Aplicable en 180 días.

Se considera hecho generador del IVA a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.

Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.

9.7 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 no superaron el importe acumulado mencionado.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas realizadas durante los años 2019 y 2018 son como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Ingresos | — | <u>150.000</u> |
| Préstamos | — | <u>116.500</u> |

A continuación, se presentan los saldos por pagar a los accionistas y relacionadas durante los años 2019 y 2018:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| <u>Préstamos de accionistas</u> | | |
| Dirección de Empresas del Acero - Direcacero S.A. | 116.500 | 116.500 |
| Total | <u>116.500</u> | <u>116.500</u> |

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO

A continuación, se presentan los saldos de beneficios a empleados a corto plazo durante los años 2019 y 2018:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|-------------------|--------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos por pagar | - | 5.113 |
| Aportes al IESS | 1.078 | 1.215 |
| Prestamos por pagar IESS | 715 | 484 |
| Fondos de reserva | 241 | 246 |
| Décimo tercer sueldo por pagar | 416 | 468 |
| Décimo cuarto sueldo por pagar | 1.477 | 1.462 |
| Liquidaciones de haberes por pagar | <u>2.000</u> | — |
| Total | <u>5.927</u> | <u>8.988</u> |

12. PATRIMONIO

Capital social - El capital social está conformado de 336.556 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Resultados acumulados - Incluye las pérdidas acumuladas de la Compañía en años anteriores.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------------|----------------------|-----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo de ventas | - | 213,792 |
| Gastos de administración | 84,229 | 59,347 |
| Otros ingresos operacionales | <u>(14,320)</u> | <u>(14,758)</u> |
| Total | <u>69,909</u> | <u>258,381</u> |

Un detalle de los gastos de administración es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-----------------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos y beneficios sociales | 30,478 | - |
| Servicios de terceros | 13,200 | 2,100 |
| Depreciación de activos | 20,404 | 20,627 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 13,813 | 14,980 |
| Otros gastos | <u>6,334</u> | <u>21,640</u> |
| Total | <u>84,229</u> | <u>59,347</u> |

14. PÉRDIDAS OPERACIONALES

La compañía va a generar ingresos operativos por venta de productos agrícolas, venta de espacios publicitarios, alquiler de infraestructura para eventos deportivos y sociales y la venta de lotes de terreno.

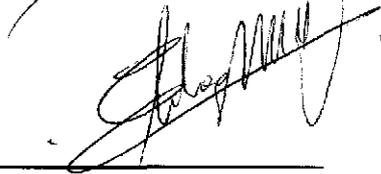
15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 4, 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

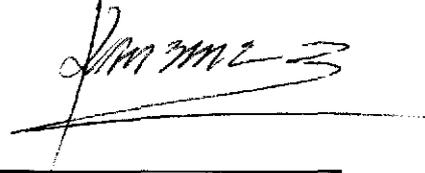
AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 4 del 2020 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Esteban Chiriboga
Gerente General



Katty Núñez B.
Contadora