

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACION 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 2016 la Compañía cuenta con 9 trabajadores distribuidos en las áreas de administración y operaciones.

NOTA 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 AGRICOLA 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 2016 y 2015. 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.

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2015, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con la presentación del año 2016.

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 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 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 empresa 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 de 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 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

2.8 Deterioro del valor de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan muebles y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

2.10 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.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

SECCION 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

2.11 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 imponibles 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.

2.12 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 imponibles. 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.

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.

2.13 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

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

SECCION 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

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.

2.14 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.15 Beneficios de empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

SECCION 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

2.16 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 comercial 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

2.17 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.

2.18 Costos financieros capitalizables

Los costos financieros incluyen los costos de intereses por préstamos con terceros que han sido capitalizados en la obra en construcción. El costo se registra usando el método del interés efectivo.

2.19 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 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

SECCION 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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La compañía no aplicado anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 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.

NOTA 4. CAJA-BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de caja y bancos consiste en:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	1.000	1.000
Bancos (1)	2.455	1.986
Total	<u>3.455</u>	<u>2.986</u>

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

NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cartera pendiente de cobro y otros consiste en :

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	16.644	2.832
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>14.899</u>	<u>1.757</u>
Total	<u>31.543</u>	<u>4.589</u>

(1) Corresponde a reembolso de gastos los mismos que son facturados en enero 2017.

NOTA 6. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

El detalle de construcciones en proceso muestra a continuación:

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6. CONSTRUCCIONES EN PROCESO. (CONTINUACIÓN)

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	1.500.000	1.500.000
Construcciones	1.538.309	1.499.087
Intereses capitalizados	<u>26.088</u>	<u>26.088</u>
Total (1)	<u>3.064.397</u>	<u>3.025.175</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>2016</u>	<u>2015</u>
Etapa 1ª		
Canchas y sistemas de conducción de agua y de riego	78%	85%
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%

NOTA 7. MUEBLES Y EQUIPO

El detalle al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se presenta a continuación:

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 7. MUEBLES Y EQUIPOS. (CONTINUACIÓN)

<i>Costo</i>	Saldo al 31/12/2014	Adiciones ... (en U.S. dólares)...	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Saldo al 31/12/2016
Equipo de computación	2.964	-	2.964	-	2.964
Muebles y enseres	2.020	-	2.020	-	2.020
Equipo y maquinaria	151.839	-	151.839	1.180	153.019
Sistema de riego etapa 1	<u>71.323</u>	-	<u>71.323</u>	-	<u>71.323</u>
Subtotal	<u>228.146</u>	-	<u>228.146</u>	<u>1.180</u>	<u>229.326</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Equipo de computación	(2.430)	(372)	(2.802)	(163)	(2.965)
Muebles y enseres	(692)	(202)	(894)	(202)	(1.096)
Equipo y maquinaria	(31.119)	(17.128)	(48.247)	(16.136)	(64.383)
Sistema de riego etapa 1	<u>(23.179)</u>	<u>(7.133)</u>	<u>(30.312)</u>	<u>(7.132)</u>	<u>(37.444)</u>
Subtotal	<u>(57.420)</u>	<u>(24.835)</u>	<u>(82.255)</u>	<u>(23.633)</u>	<u>(105.888)</u>
Total, neto	<u>170.726</u>	<u>(24.835)</u>	<u>145.891</u>	<u>(22.453)</u>	<u>123.438</u>

NOTA 8. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de US\$ 3.065.422 y US\$ 3.100.491 respectivamente corresponde anticipos recibidos, los cuales se liquidaran en el momento en el que se encuentren completamente legalizadas las transferencias de dominio a favor de los clientes, estos valores no generan intereses.

NOTA 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta. <i>Ver nota 9.4</i>	2.638	825
Crédito tributario de impuesto al valor agregado - IVA	<u>529</u>	<u>2.814</u>
Total	<u>3.167</u>	<u>3.639</u>

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9. IMPUESTOS. (CONTINUACIÓN)

Pasivos por impuestos corrientes:

Retenciones en la fuente por pagar	63	89
Retenciones de impuesto al valor agregado – IVA	<u>32</u>	<u>42</u>
Total	<u>95</u>	<u>131</u>

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta del año incluye:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente. <i>Ver nota 9.3</i>	13.254	12.996
Ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<u>(3.248)</u>	<u>(1.034)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>10.006</u>	<u>11.962</u>

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(7.321)	(5.667)
Gastos no deducibles	11.104	2.242
Generación y reversión de diferencias temporarias	<u>(3.248)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable (pérdida tributaria) (1)	<u>535</u>	<u>(3.425)</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>118</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (3)	<u>13.254</u>	<u>12.996</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados. <i>Ver nota 9.4.</i>	<u>13.254</u>	<u>12.996</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) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 22% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$38.403.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9. IMPUESTOS. (CONTINUACIÓN)

(2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es el 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.

Durante el año 2016 y 2015 el anticipo calculado para cada año por US\$13.254 y US\$12.996 respectivamente, se constituyó en el impuesto a la renta mínimo de estos años.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016.

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,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	(825)	(1.329)
Provisión del año	13.254	12.996
Pagos efectuados	<u>(15.067)</u>	<u>(12.492)</u>
Saldo al fin del año, <i>Ver nota 9.1</i>	<u>(2.638)</u>	<u>(825)</u>

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 y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos diferidos</i>		
Amortización de pérdidas	-	927
Muebles y equipos	-	1.381
Obligaciones por beneficios definidos	<u>8.449</u>	<u>8.352</u>
Total	<u>8.449</u>	<u>10.660</u>

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9. IMPUESTOS. (CONTINUACIÓN)

Pasivos por impuestos diferidos

Construcciones en proceso, y total	=	<u>5.459</u>
------------------------------------	---	--------------

9.6 Aspectos tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan el aspecto más importante de la mencionada Ley:

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.

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 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 10. PATRIMONIO

Capital social - El capital social está conformado de 149.338 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.

Resultados acumulados por aplicación de la NIIF por primera vez - Surge de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición de las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendos, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devueltos en caso de liquidación de la Compañía.

Con fecha diciembre del 2016 mediante Acta de Junta General y Universal de Accionistas se aprobó la compensación de los resultados acumulados y de la aplicación de NIIF por primera vez en su totalidad con los anticipos recibidos de su parte relacionada por un valor de US\$70.479.

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales - Las principales transacciones con partes relacionadas realizadas durante los años 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos	<u>85.919</u>	<u>41.374</u>
Anticipos recibidos	<u>255.199</u>	<u>325.678</u>
Préstamos	<u>3.991</u>	<u>1.757</u>

NOTA 12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de la partida es la siguiente:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Gastos de administración:</u>		
Sueldos y beneficios sociales	61.134	56.432
Servicios de terceros	11.490	574
Depreciación de activos	23.633	3.910
Impuestos, contribuciones y otros	21.903	8.618
Otros gastos	<u>20.411</u>	<u>56.432</u>
Total	<u>138.571</u>	<u>69.535</u>

NOTA 13. 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 finalmente, de requerir, procederá con la venta de lotes de terreno

NOTA 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 21, 2017) 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.

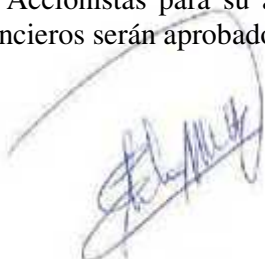
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 23 del 2017 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



Ing. Katty Núñez
Contadora