

AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 2018 la Compañía cuenta con 10 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 2018 y 2017. 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.

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 Caja y Bancos

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.

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 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.

2.10 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 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.

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

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 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

2.14 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.

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 2018 y 2017, los saldos de caja – bancos consiste en:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	1.000	1.000
Bancos (1)	<u>8.499</u>	<u>2.516</u>
Total	<u>9.499</u>	<u>3.516</u>

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

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consiste en:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar clientes (1)	27.587	10.859
Otras cuentas por cobrar relacionadas (2)	<u>150.000</u>	-
Total	<u>177.587</u>	<u>10.859</u>

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

(2) Corresponde a cuentas por cobrar a un relacionado generada por la venta de un lote de terreno

6. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

El detalle de construcciones en proceso se muestra a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	1.286.208	1.500.000
Construcciones	1.730.305	1.606.167
Intereses capitalizados	<u>26.088</u>	<u>26.088</u>
Total (1)	<u>3.042.601</u>	<u>3.132.255</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>2018</u>	<u>2017</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%

7. MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>Saldos al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(-)</u> <u>Retiros</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>	<u>(+)</u> <u>Bajas</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>
 (en U.S. dólares) ...						
Muebles y enseres	2.020			2.020		-	2.020
Maquinaria y Equipo	148.655		(28.615)	120.040	(980)	-	119.060
Equipo de Computo	-			-		-	-
Sistema de Riego 1	71.323			71.323		-	71.323
	<u>221.998</u>	<u>-</u>	<u>(28.615)</u>	<u>193.383</u>	<u>(980)</u>	<u>-</u>	<u>192.403</u>
Menos: depreciación acumulada	(98.560)	(23.021)	15.500	(106.081)	980	(20.627)	(125.728)
	<u>123.438</u>	<u>(23.021)</u>	<u>(13.115)</u>	<u>87.302</u>	<u>-</u>	<u>(20.627)</u>	<u>66.675</u>

8. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de US\$ 2.996.135 y US\$2.854.060 respectivamente corresponde 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta. Ver nota 9.4	3.322	2.944
Crédito tributario de impuesto al valor agregado - IVA	<u>2.061</u>	<u>632</u>
Total	<u>5.383</u>	<u>3.576</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente por pagar	524	150
Retenciones de impuesto al valor agregado - IVA	<u>49</u>	<u>76</u>
Total	<u>573</u>	<u>226</u>

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta del año incluye:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente. <i>Ver nota 9.3</i>	-	11.187
Ingreso (Gasto) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<u>2.729</u>	<u>(5.039)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>2.729</u>	<u>16.226</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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(88.774)	(51.129)
Gastos no deducibles	64.642	1.637
Generación y reversión de diferencias temporarias	<u>-</u>	<u>(5.039)</u>
Pérdida tributaria (1)	<u>(24.132)</u>	<u>(54.531)</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (3)	-	13.825
Rebaja del 100% saldo anticipo del impuesto a la renta (4)	<u>-</u>	<u>(2.638)</u>
Impuesto a la renta corriente <i>Ver nota 9.4.</i>	<u>-</u>	<u>11.187</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 2018, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$ 94.160.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es el 22%.
- (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 2017 la Compañía no generó impuesto causado, por tanto, se reconoció en el estado de resultados como impuesto a la renta un valor de US\$11.187 correspondiente al anticipo mínimo.
- (4) El 20 de noviembre del 2017, se emite el decreto ejecutivo No. 210, en cuyo art.1, se establece la rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes

contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2018.

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,...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	(2.944)	(2.638)
Provisión del año	-	11.187
Pagos efectuados	<u>(378)</u>	<u>(11.493)</u>
Saldo al fin del año, <i>Ver nota 9.1</i>	<u>(3.322)</u>	<u>(2.944)</u>

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

9.5 Impuesto diferido - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo por impuesto diferido corresponde al activo por impuesto diferido de la amortización de pérdidas por US\$18.135 y US\$3.409 respectivamente:

9.6 Aspectos tributarios

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de

exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

- Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

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 2018 no superaron el importe acumulado mencionado.

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas realizadas durante los años 2018 y 2017 son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos	<u>151.500</u>	<u>1.500</u>
Préstamos recibidos	<u>66.500</u>	<u>115.000</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de beneficios a empleados a corto plazo consiste en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	5.113	4.664
Aportes al IESS	1.215	1.112
Prestamos por pagar IESS	484	345
Fondos de reserva	246	172
Décimo tercer sueldo por pagar	468	408
Décimo cuarto sueldo por pagar	<u>1.462</u>	<u>1.406</u>
Total	<u>8.998</u>	<u>8.107</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.

Con fecha 25 de mayo del 2017 mediante Acta de Junta General y Universal de Accionistas se aprueba el Aporte para Futuras Capitalizaciones a través de los anticipos recibidos por parte del Ingeniero Esteban Chiriboga por un valor de US\$187.218.

Posteriormente con fecha octubre del 2017 mediante Acta de Junta General y Universal de Accionistas se aprobó el aumento de capital de la Compañía por US\$187.218, cuya escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre del 2017.

Resultados acumulados - Incluye las pérdidas acumuladas de la Compañía en años anteriores. Con fecha diciembre 2018, la Compañía reconoció como parte de sus resultados acumulados en ingreso por impuesto diferido por US\$11.997, el mismo que corresponde a una amortización de pérdidas tributarias de años anteriores.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de costos y gastos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	213.792	-
Gastos de administración	<u>59.347</u>	<u>68.806</u>
Total	<u>273.139</u>	<u>68.806</u>

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta de terreno	213,792	-
Sueldos y beneficios sociales	-	8.179
Servicios de terceros	2.100	5.292
Depreciación de activos	20.627	23.021
Impuestos, contribuciones y otros	14.980	10.941
Otros gastos	<u>21.640</u>	<u>21.373</u>
Total	<u>273.139</u>	<u>68.806</u>

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

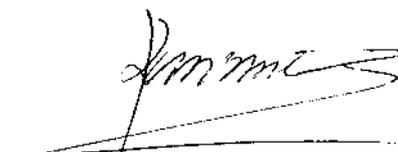
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 27, 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29 del 2019 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Esteban Chiriboga
Gerente General



Katty Núñez B.
Contadora