

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)

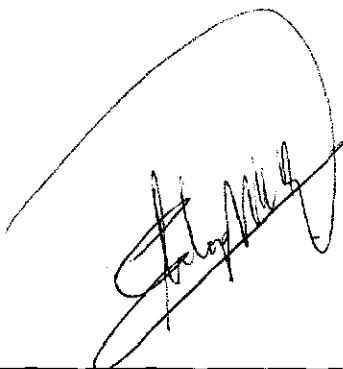
	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	4	3.836	9.499
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	203.383	177.587
Construcciones en proceso	6	3.075.630	3.042.601
Activos por impuestos corrientes	9	6.561	5.383
Gastos pagados por anticipado		2.163	12.792
Total, de Activos Corrientes		3.291.573	3.247.862
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		66.018	84.810
TOTAL DE ACTIVOS		3.357.591	3.332.672
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		3.069.170	3.038.346
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos a compañías relacionadas		116.500	116.500
Total, de Pasivos no corrientes		116.500	116.500
TOTAL DE PASIVOS		3.185.670	3.154.846
PATRIMONIO			
Capital	12	336.556	336.556
Resultados acumulados		(164.635)	(158.730)
TOTAL PATRIMONIO		171.921	177.826
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.357.591	3.332.672

Ing. Esteban Chiriboga
Gerente General

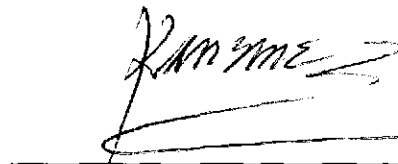
Katty Núñez B.
Contadora

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		(5.905)	(86.045)



Ing. Esteban Chiriboga
Gerente General

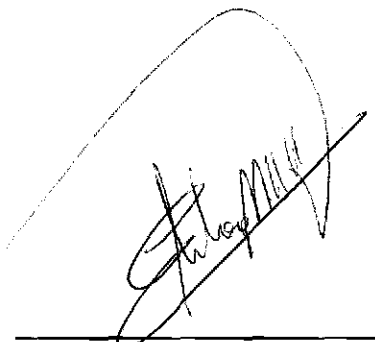


Katty Núñez B.
Contadora

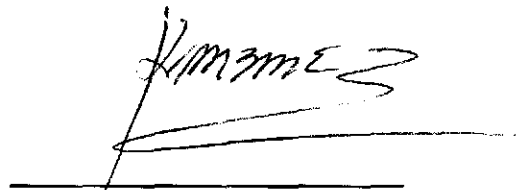
Las notas adjuntas de la 1 a la 16 forman parte integrante de los estados financieros

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

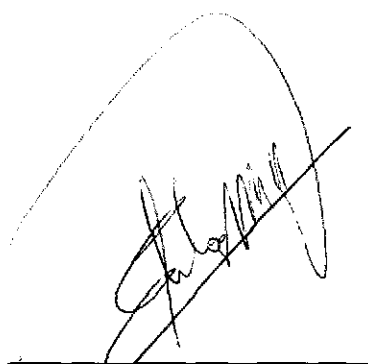


Katty Núñez B.
Contadora

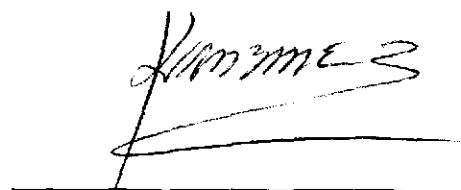
Las notas adjuntas de la 1 a la 16 forman parte integrante de los estados financieros

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

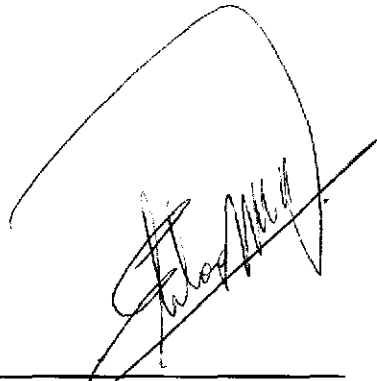


Katty Núñez B.
Contadora

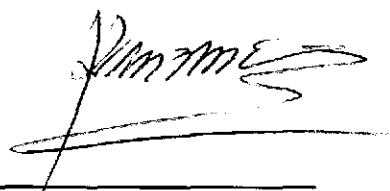
Las notas adjuntas de la 1 a la 16 forman parte integrante de los estados financieros

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	(5.663)	(60.517)



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 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.

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	-	-
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)	
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
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>-</u>	<u>150.000</u>
Préstamos	<u>-</u>	<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>	<u>-</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,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	-	213.792
Gastos de administración	84.229	59.347
Otros ingresos operacionales	(14.320)	(14.758)
Total	<u>69.909</u>	<u>258.381</u>

Un detalle de los gastos de administración es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(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.

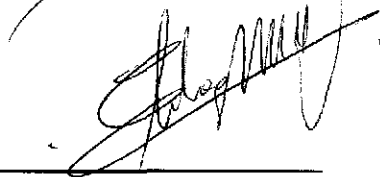
15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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.

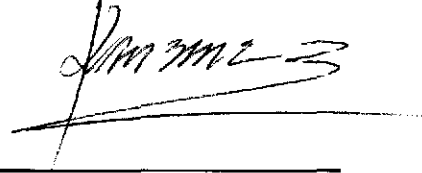
AGRÍCOLA LOS PASTIZALES AGROPASTIZALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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