

**PILONERA DEL NORTE S.A. PILNORTE**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2017**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

---

**1. Entidad que reporta**

**1.1 Información general**

La Empresa PILONERA DEL NORTE S.A PILNORTE. es una sociedad constituida legalmente mediante escritura pública otorgada en la Notaria Segunda del Cantón Ibarra, el día jueves once de agosto del año dos mil cinco, consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ibarra con fecha quince de septiembre del 2005, bajo la partida Nro.248, tomo 1 en el Libro Repertorio 8845, con un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil. Entre sus principales principios está la honestidad, transparencia, responsabilidad, unidad, equidad y solidaridad.

La visión de la empresa está proyectada en la constante expansión del cultivo de plantas para su comercialización en el mercado nacional ofreciendo a los clientes producción de calidad acorde a sus exigencias.

**1.2 Actividad económica**

Su actividad principal consiste en el cultivo, producción, comercialización de plantas como flor de verano y hortalizas a nivel nacional. En menor escala la comercialización de abonos orgánicos.

**1.3 Autorización del reporte de estados financieros**

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 11 de marzo del 2.019, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

**1.4 Transacciones importantes**

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)

### 1.5 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía tiene 1 oficina abierta en la ciudad de Ibarra, se presenta a continuación información que consta el Servicio de Rentas Internas

» RUC» Consulta de RUC

### Consulta de RUC

RUC 1091717642001	Razón social PILONERA DEL NORTE SA PILNORTE
Estado contribuyente en el RUC <b>ACTIVO</b>	Nombre comercial PILNORTE

**Representante legal**

Nombre: PEREZ REINA FERNANDO PATRICIO  
Cédula/RUC: 1001596202

<b>Actividad económica principal</b>	PRODUCCION DE PLANTAS Y SEMILLAS	
<b>Tipo contribuyente</b>	Subtipo contribuyente	
SOCIEDAD	BAJO CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	
<b>Clase contribuyente</b>	<b>Obligado a llevar contabilidad</b>	
OTROS	SI	
<b>Fecha inicio actividades</b>	<b>Fecha actualización</b>	<b>Fecha cese actividades</b>
15/09/2005	02/05/2018	

**Establecimiento matriz:**

Lista de establecimientos - 1 registro

No. establecimiento	Nombre comercial	Ubicación de establecimiento	Estado del establecimiento
001	PILNORTE	IMBABURA / IBARRA / SAN ANTONIO / C	ABIERTO

[Nueva consulta](#)

## 2 Bases de presentación de los estados financieros

### 2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICL.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales menores a US\$ 4 millones,
- b) Valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones, y,
- c) Tener menos de 200 trabajadores.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

Se ha considerado las Modificaciones a la NIIF PYMES emitidas en mayo del 2015 que normaron la presentación de la información financiera desde el 01/01/2017.

**2.2. Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo, que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

**2.3. Moneda funcional**

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

**2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

**a) Juicios**

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 6.8 Propiedad, planta y equipo
- Nota 6.15 Beneficios a empleados
- Nota 6.16 Impuesto a la renta

**Medición de valores razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la Nota 4, se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

**Vidas útiles de activos depreciables**

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

**2.5. 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. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

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.

**3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimientos 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 a dicho período.

**Efectivo y equivalentes al efectivo**

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

**3.1 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.

**Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor de costo.

**Medición posterior de instrumentos financieros**

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

**Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

**Pasivos financieros con socios y relacionadas**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

**Baja de activos financieros**

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

### **Presentación**

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

### **3.2 Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2017, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

### **3.3 Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de materia prima más los costos de transformación y los costos directamente atribuibles. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación de 30 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

### **3.4 Propiedad, planta y equipo**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

**a) Medición inicial**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedad, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

**c) Depreciación**

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separadas.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle</u>	<u>Vidas Útiles</u>
Equipo de cómputo	3 años
Vehículo	5 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Edificios	20 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. 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.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel, al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía, bajo las diferentes categorías funcionales.

### **3.5 Activos biológicos**

Los activos biológicos se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable (*fair value*), de acuerdo a la Sección 34, los activos mantenidos por la Compañía consisten en: plantaciones florícolas en formación y en producción.

- a) Los activos biológicos en formación se valorizan al costo histórico hasta que entran en producción, y corresponden a plantas aún en proceso de desarrollo hasta el nivel de poder ser considerados como en producción.
- b) Los activos biológicos en producción, las plantaciones agrícolas en producción están valorizadas en los estados financieros a su valor razonable. Para determinar el valor razonable se utiliza el modelo del costo. Los activos biológicos en producción, son aquellos cuyo proceso de desarrollo les permite estar en condiciones de comercializar una planta.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno.

Los costos de formación de las partidas agrícolas son activados como Activos Biológicos, y los gastos de mantención de estos activos son llevados a gastos en el período que se producen y se presentan como costo de producción. La vida útil comercial estimada de las plantas es menor a 6 meses.

### **3.6 Deterioro del valor de los activos**

- **Activos Financieros**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, equipo de computo, vehículos, muebles y enseres, maquinaria y equipo e instalaciones; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

### **3.7 Beneficios a los empleados**

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, 15% participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

**a) Beneficios corrientes**

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

**b) Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

**c) Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

**3.8 Impuestos**

**Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables de la Compañía y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas

Las normas tributarias vigentes para exportadores habituales establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2018, la cual se reduce en 10 puntos, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente:

Concepto	Porcentajes	
	2.017	2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal	22% Impuesto a la renta	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal
	25% paraíso fiscal	28% paraíso fiscal
Reinversion de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales	(-) 10 puntos porcentuales

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% (2018) a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables

A partir del ejercicio fiscal 2.019 entra en vigor la norma que exige el pago del anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor calculado para el 2019 debe ser calculado del siguiente modo:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

<b>Partida</b>	<b>Porcentaje</b>
Activos totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%
(-) Retenciones de Imp. a la Renta	

El pago que se ha dado, ya no es definitivo, sino que se puede pedir devolución, en caso de que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además se podría utilizar ese excedente pagado para crédito tributario en los siguientes tres años. La reforma aplica desde el 2019 y se lo liquidará en el 2020.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados sin descontar a las tasas que se esperan, estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

**Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como impuestos y contribuciones municipales se registran con cargo a resultados del ejercicio.

**3.9 Estimaciones contables**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

**Juicios Gerenciales significativos**

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables, es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados, es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

**Estimaciones contables críticas**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

### **Vidas útiles de activos depreciables**

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores residuales de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

### **3.10 Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### **3.11 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la comercialización de plantas de flores, hortalizas y abonos; estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **PILONERA DEL NORTE S.A. PILNORTE** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a los causados o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**3.12 Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

**3.13 Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

**4 Administración de riesgos financieros**

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

**Estructura de gestión de riesgos**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

### **Gerencia**

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

### **Mitigación de riesgos**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo de capital.

#### **4.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 30 y 40 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
Entre 1 y 30 días	5,097.59	2,685.41
Entre 31 y 60 días	49,505.47	32,234.77
Estimación por deterioro	(665.20)	(665.20)
<b>Total:</b>	<b><u>53,937.86</u></b>	<b><u>34,254.98</u></b>

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de la “estimación para deterioro de cuentas por cobrar”, es:

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
Saldo inicial	665.20	665.20
Provisión estimación por deterioro:		
Incremento	-	-
Bajas	-	-
<b>Saldo al final de año:</b>	<b><u>665.20</u></b>	<b><u>665.20</u></b>

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar, al nivel que la Administración la considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes, son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

#### **4.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

**4.3 Riesgo de mercado**

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

**4.4 Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total de endeudamiento (incluyendo los préstamos corrientes y no corrientes), menos el efectivo y equivalentes de efectivo.

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
Préstamos bancarios	59,847.04	61,584.59
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(34,251.45)</u>	<u>(71,174.18)</u>
Deuda neta	25,595.59	(9,589.59)
Patrimonio	<u>91,953.45</u>	<u>119,153.51</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>0.28</u></b>	<b><u>(0.08)</u></b>

**4.5 Riesgo ambiental**

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, comunidad instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de productos y sustancias químicas que podrían ocasionar Incendios o contaminación a cuerpos hídricos y suelo.

Entre las medidas que se deberían realizar para minimizar los riesgos antes citados tenemos:

- Comunicar por escrito a las personas que tienen responsabilidad de atender cada situación.
- Comunicar las medidas de atenuación al personal vinculado a los riesgos.

**5 Categoría de instrumentos financieros**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se conforman de la siguiente manera:

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo	34,251.45	71,174.18
Cuentas por cobrar clientes	53,937.86	34,109.27
Otras cuentas por cobrar	339.70	0.00
<b>Total activos financieros</b>	<b>88,529.01</b>	<b>105,283.45</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Acreedores comerciales	45,586.91	39,537.22
Otras cuentas por pagar	432.00	1,101.18
Obligaciones con instituciones financieras	33,863.26	61,584.59
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>79,882.17</b>	<b>102,222.99</b>

## **6 Información sobre las partidas de los estados financieros**

### **6.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye:

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
BANCO GUAYAQUIL	33,303.32	6,860.47
BANCO INTERNACIONAL	598.13	30,869.64
BANCO PICHINCHA	350.00	0.00
<b>Total:</b>	<b>34,251.45</b>	<b>37,730.11</b>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

### **6.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

**6.3 Partes relacionadas**

Los saldos por cuentas por cobrar a partes relacionadas, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas. La principal transacción de cuentas por cobrar con partes relacionadas por el año 2018 comprende:

<b>Relacionada</b>	<b>Concepto</b>	<b>Corriente por cobrar</b>
Accionistas	Venta de plantas	49,505.47
	<b>Total:</b>	<b><u>49,505.47</u></b>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**6.4 Otras cuentas por cobrar**

Incluye:

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
Anticipos empleados	-	-
Anticipo a proveedores	339.70	-
Cuentas por cobrar empleados	-	-
<b>Total:</b>	<b><u>339.70</u></b>	<b><u>-</u></b>

**6.5 Inventarios**

Incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
Inventario de productos	14,948.93	16,240.80
<b>Total:</b>	<b><u>14,948.93</u></b>	<b><u>16,240.80</u></b>

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

**6.6 Activos por impuestos corrientes**

Incluye:

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
RETENCIONES EN LA FUENTE CLIENTES	2,865.17	1,999.91
<b>Total:</b>	<b><u>2,865.17</u></b>	<b><u>1,999.91</u></b>

**6.7 Seguros y otros pagos por anticipados**

Incluye:

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
Seguro prepagado	386.71	0.00
<b>Total:</b>	<b><u>386.71</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

**6.8 Propiedad, planta y equipo**

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

	Año 2.018	Año 2.017
Costo de ventas (Nota 6.20)	1587.49	-
Gastos administrativos (Nota 6.21)	894.84	7,293.85
Gastos de venta (Nota 6.22)	2264.88	
<b>Total Depreciaciones</b>	<b>4,747.21</b>	<b>7,293.85</b>

Propiedad, Planta y equipo año 2018

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017 (Expresado en USD)

Propiedad, planta y equipo 2018

	SALDO INICIAL	ADICIONES	1	VENTAS / BAJAS	AJUSTES	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL
Terreno	56,682.00					56,682.00	-
Edificio y construcciones	36,487.60					36,487.60	20
Construcciones en curso	-					-	
Instalaciones	6,296.73					6,296.73	10
Muebles y enseres	544.64	305.36				850.00	10
Maquinaria y equipo	9,248.34	2,052.64				11,300.98	10
Equipos de computación	4,567.67					4,567.67	3
Vehículos	47,791.61					47,791.61	5
<b>Sub-Total</b>	<b>161,618.59</b>	<b>2,358.00</b>		-	-	<b>163,976.59</b>	
<b>DEPRECIACIÓN:</b>							
Edificio y construcciones	12,770.64	1,225.80				13,996.44	
Instalaciones	6,296.73					6,296.73	10
Muebles y enseres	258.02	64.48				322.50	10
Maquinaria y equipo	5,321.33	941.25				6,262.58	5
Equipos de computación	3,628.34	250.80				3,879.14	3
Vehículos	30,348.90	2,264.88				32,613.78	
<b>Sub-Total</b>	<b>58,623.96</b>	<b>4,747.21</b>		-	-	<b>63,371.17</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>102,994.63</b>	<b>(2,389.21)</b>		-	-	<b>100,605.42</b>	

**6.9 Acreeedores comerciales**

Incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

	<b>Año 2.018</b>
<b>Facturas por pagar a proveedores locales:</b>	
Ball Ecuador	15,510.49
Importadora Alaska	7,618.20
Martínez Rodríguez Carlos	5,197.78
Pérez Reina Fernando Patricio	3,600.00
Otros menor valor	13,228.44
<b>Total:</b>	<b><u>45,154.91</u></b>

Las cuentas por pagar no relacionadas se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de semillas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable, debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

#### **6.10 Obligaciones con instituciones financieras**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

Son préstamos bancarios correspondientes a financiamientos con entidades locales, y devengan interés a tasa variable.

#### **2018**

N° Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
1814231	Banco de Guayaquil	17/10/2018	7,000.00	5,519.78	
1814525	Banco de Guayaquil	23/12/2016	40,000.00	14,855.21	
1815635	Banco de Guayaquil	24/10/2017	20,000.00	6,768.40	6,254.11
1816276	Banco de Guayaquil	08/05/2018	30,000.00	6,719.87	19,729.67
		<b>Subtotal préstamos:</b>		<b><u>33,863.26</u></b>	<b><u>25,983.78</u></b>

#### **6.11 Pasivos por impuestos corrientes**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Retenciones IVA	851.24	80.00
Retenciones en la fuente	703.01	135.15
<b>Total:</b>	<b><u>1,554.25</u></b>	<b><u>215.15</u></b>

**6.12 Otras cuentas por pagar**

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Sueldos y salarios por pagar	4,542.19	-
IESS por pagar	1,439.82	1,048.25
Liquidación empleados	-	-
<b>Total:</b>	<b><u>5,982.01</u></b>	<b><u>1,048.25</u></b>

**6.13 Beneficios a empleados**

Corrientes:

	Año 2.018	Año 2.017
Décimo tercer sueldo	424.56	404.31
Décimo cuarto sueldo	1,128.34	1,250.00
Vacaciones	3,358.89	-
<b>Total:</b>	<b><u>4,911.79</u></b>	<b><u>1,654.31</u></b>

<b>Décimo tercero</b>	1,250.00	4,915.20	(5,740.64)	424.56
<b>Décimo cuarto</b>	589.76	3,831.37	(3,292.79)	1,128.34
<b>Vacaciones</b>	0.00	5,418.52	(2,059.63)	3,358.89
	<b><u>1,839.76</u></b>	<b><u>14,165.09</u></b>	<b><u>(11,093.06)</u></b>	<b><u>4,911.79</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

**6.13 Impuesto a la renta**

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	Año 2.018	Año 2.017
<b>a.- Conciliación 15% trabajadores:</b>		
Utilidad antes de deducciones	32,855.99	24,233.38
(-) Ingreso medición activo biológico	-	-
15% Participación trabajadores	(4,928.40)	(3,635.01)
<b>b.- Conciliación impuesto a la renta:</b>		
Utilidad antes de deducciones	32,855.99	24,233.38
(-) 15% Participación trabajadores	(4,928.40)	(3,635.01)
(-) Amortización de perdidas	-	-
(+/-) Por mediciones activo biológico	-	-
(+) Gastos no deducibles	120.68	198.67
<b>Base Impositiva</b>	<b>28,048.27</b>	<b>20,797.04</b>
<b>c.- Conciliación a la renta:</b>		
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<u>6,170.62</u>	<u>5,199.26</u>
<b>Anticipo impuesto a la renta determinado</b>		-
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(599.72)	(771.24)
(-) Retenciones en la fuente	(2,865.17)	(1,999.91)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
<b>Saldo a pagar</b>	<u>2,705.73</u>	<u>2,428.11</u>

**d.- Tasa impositiva**

Durante el 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del 22% sobre las utilidades gravables correspondiente. En el periodo 2017 se reportó al 25% por omisión en el llenado del campo 838 que textualmente dice “¿CUMPLE EL DEBER DE INFORMAR SOBRE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA DENTRO DE LOS PLAZOS ESTABLECIDOS?” se dejó en no aplica y por eso se incrementó 3 puntos porcentuales al impuesto

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

**6.14 Patrimonio**

**Políticas de gerenciamiento de capital**

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

**a) Capital social**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 800 acciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una. Equivalente a USD 800,00. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

**Año 2018 y 2017**

<b>Accionistas</b>	<b>Valor aportaciones</b>	<b>Número de Aportaciones</b>	<b>(%) Acciones</b>
Pérez Reina Fernando Patricio	\$ 392.00	392.00	49%
Pablo Andres Ponce Herrmann	\$ 208.00	208.00	26%
Hugo Napoleón Vargas Velasquez	\$ 200.00	200.00	25%
	<b>\$ 800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>100 %</b>

Las ganancias por aportaciones se han calculado teniendo en cuenta la ganancia neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas. Para el año 2018 y 2017 este indicador es de USD 148.35 y USD 113.44 dólares por aportación respectivamente.

**b) Reserva legal**

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**c) Resultados acumulados**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
i. Utilidades retenidas	38,677.65	41,862.88
ii. Resultados acumulados NIIF	51,857.24	51,857.24
<b>Total:</b>	<b><u>90,534.89</u></b>	<b><u>93,720.12</u></b>

**i. Utilidades retenidas**

Está a disposición de los socios, puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

acumuladas y las del último ejercicio económico concluido; si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**6.15 Ingresos por actividades ordinarias**

Incluye:

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
PLANTAS DE TOMATE	3,333.28	
PLANTAS DE PIMIENTO	25,165.00	
PLANTA DE LISIANTHUS	268,970.76	
TURBAS	2,908.81	
OTRAS PLANTAS	70.00	
DESCUENTO EN VENTAS DE BIENES -	28.43	
OTROS INGRESOS	276.59	300.05
VENTA DE PLANTAS AGRICOLAS		220802.94
PRESTACION DE SERVICIOS		877.36
<b>Total:</b>	<b><u>300,696.01</u></b>	<b><u>221,980.35</u></b>

**6.16 Otros ingresos**

Incluye:

El rubro más alto de esta cuenta es 244.17 , correspondiente al ajuste de provisión de décimo cuarto sueldo para el Gerente General realizado en el 2017 y en el 2018 no se cancela estos valores en Finiquito para dar cumplimiento al Código de Trabajo. Otros ajustes de nómina e impuestos totalizan \$32.42 dólares.

**6.17 Costo de ventas**

Incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
<b>Costo de ventas:</b>		
Materia prima	99,138.66	60,305.10
Mano de obra	41,145.04	40,773.94
Mano de obra indirecta	26,467.77	39,394.92
Depreciaciones y amortización (Nota 6.8)	1,587.49	-
Otros menor valor	16,161.03	25,444.29
<b>Total:</b>	<b><u>184,499.99</u></b>	<b><u>165,918.25</u></b>

**6.18 Gastos de administración**

Incluye:

<b>Composición de saldos:</b>	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
Remuneraciones al personal	7,988.83	0.00
Beneficios sociales	4,079.62	0.00
Aportes IESS	1,433.60	0.00
Honorarios profesionales	26,178.70	8,400.04
Depreciación (Nota 6.8)	894.84	7,293.85
Otros menor valor	8500.78	9,224.77
<b>Total:</b>	<b><u>49,076.37</u></b>	<b><u>24,918.66</u></b>

**6.19 Gastos de venta**

Incluye:

<b>Composición de saldos:</b>	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
Sueldos	15,398.97	0.00
Beneficios sociales	2,282.22	0.00
Aporte patronal	3,153.97	0.00
Combustible Ventas	1,723.36	
Mantenimiento Vehículo	1,786.61	0.00
Depreciación (Nota 6.8)	2,264.88	0.00
Otros menores	614.82	0.00
<b>Total:</b>	<b><u>27,224.83</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

**6.20 Gastos Financieros**

Incluye:

<b>Composición de saldos:</b>	<b>Año 2.018</b>	<b>Año 2.017</b>
Interés en Préstamos	6,308.38	6,588.98
Gastos Bancarios	481.10	321.07

**7. Situación fiscal**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2018, 2017 y 2.016, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**8. Precios de transferencia**

Al 31 de diciembre de 2.018 y 2017, la compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

**9. Informe cumplimiento tributario**

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; Pilonera del Norte no debe cumplir este requerimiento.

**10. Otras revelaciones**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, éste informe incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2018 y 2017 (expresado en USD)**

---

**11. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estas notas de auditoría (11 de marzo de 2.019), no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste a los estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



**Ing. Cpa. Paulina Anabela Félix Rivera**  
**CONTADORA**