

PILONES LA VICTORIA S.A. PILVICSA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares americanos)

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la realización de actividades agrícolas y agroindustriales en todas sus formas y modalidades, así como la compra, venta, importación y exportación de productos agrícolas, insumos, máquinas y todo tipo de bien o servicio relacionado directa o indirectamente con las actividades agrícolas y, en general, toda clase de actos permitidos por la Ley, que tenga relación con el objeto social de la misma.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 17 de diciembre de 1998, con el nombre de **PILONES LA VICTORIA S.A. PILVICSA.**, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 20 años e inscrita en el Registro Mercantil en marzo 9 de 1999.

Evento Subsecuente

En abril de año 2019 se inicio los tramites legales para la extensión del plazo legal de existencia de la compañía.

El capital social de la compañía se constituyó en US\$ 800.00, se incrementó el capital social según escritura pública celebrada en octubre 25 de 2006, en US\$ 320,000; el incremento fue aprobado por Junta General de Accionistas de Mayo 20 del 2006, e inscrito en el Registro de la propiedad del Cantón Latacunga, bajo la partida No. 0273 del Registro mercantil a su cargo; se encuentra debidamente autorizada según Resolución No. 06. DIC.390 de la Intendencia de Compañías sede de Ambato de Noviembre 30 del 2006.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 se muestra en la nota 15 a los estados financieros.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón de Latacunga, Panamericana Sur kilómetro 78 vía Tambo Mulaío.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía entre 63 y 64 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2. Información General (continuación)

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los cinco últimos años:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de Variación</u>
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0.20
2018	0.27

3. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre de 2012 año de adopción de las NIIF.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales y depósitos a plazo, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de productos y prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas.

El costo de edificio y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, tasa que es aplicada luego de la conciliación tributaria para determinar la utilidad gravable.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de las accionistas.

Reserva de Capital

El saldo acreedor de la cuenta "reserva de capital", generado con la aplicación de la NEC 17, ésta podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación de inversiones; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pymes, o devuelto a las accionistas en el caso de liquidación de la Compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipos	10	10
Equipos de oficina	10	10
Instalaciones	5	5
Equipo de riego	5	5
Equipos de computación	3	3

Estimaciones Contables

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	8.46	4
Tasa esperada del incremento salarial	4.19	4.50
Tasa de incremento de pensiones	N/A	12.90%
Tasa de rotación (promedio)	0.00	8.68
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de **PILONES LA VICTORIA S.A. PILVICSA**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es a partir del 1 de enero de 2012 de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	jul-09	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	jul-09	may-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	jul-09	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	jul-09	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	jul-09	may-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	jul-09	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los Instrumentos financieros	jul-09	may-15
Sección 13	Inventarios	jul-09	may-15
Sección 14	Inversiones en Asociadas	jul-09	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	jul-09	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	jul-09	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	jul-09	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 20	Arrendamientos	jul-09	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	jul-09	may-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	jul-09	may-15
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	jul-09	may-15
Sección 25	Costos por Préstamos	jul-09	may-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	jul-09	may-15
Sección 27	Detalle del Valor de los Activos	jul-09	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	jul-09	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	jul-09	may-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	jul-09	may-15
Sección 31	Hiperinflación	jul-09	may-15
Sección 32	Hechos Ocurridos después del periodo sobre el que se informa	jul-09	may-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	jul-09	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	jul-09	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	jul-09	may-15

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Cuenta numero	Diciembre 31,	
		2018	2017
Cajas chicas		6.195,14	2.008,76
Bancos			
Pichincha	23118722	752,16	752,16
Mutualista Pichincha	04-04-1668-9	50,00	50,00
Pichincha Ahorros	57557856200	35.156,06	6.218,33
Pichincha	2100001967	2.234,44	595,17
Pichincha	2100042775	48,69	1.932,15
		<u>38.241,35</u>	<u>9.547,81</u>
Total		<u>44.436,49</u>	<u>11.556,87</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Clientes	709.735,99	591.198,03
Anticipó empleados	-256,30	8.265,60
Otras cuentas por cobrar	<u>0,00</u>	<u>6.846,57</u>
Subtotal	709.479,69	606.310,20
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>-184.192,65</u>	<u>-185.121,42</u>
Total	<u>525.287,04</u>	<u>421.188,78</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2018 y 2017 es como sigue:

Diciembre 31, 2016	75.250,48
Provisión 2017	34.500,00
Ajuste contra resultados acumulados	22.674,57
Ajuste de años anteriores	91.737,07
Ajustes y reversión bajas 2017	<u>(39.040,70)</u>
Diciembre 31, 2017	185.121,42
Ajustes y reversión bajas 2018	<u>(928,77)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>184.192,65</u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	diciembre, 31	
	2.018	2.017
Semillas	83.272,28	79.108,63
Agroquímicos	11.682,37	11.499,25
Sustrato	3.929,08	12.753,44
Producto en proceso-Invernadero	104.931,09	144.910,34
Producto terminado	7.208,19	1.732,37
Producto en el campo	1.416,96	14.779,12
Productos embalaje	26.691,02	26.671,43
Gavetas	22.056,67	18.125,15
Marcha	13.000,00	15.120,00
Importaciones en tránsito	-200,82	0,00
Inventario Bombas	19.522,05	21.563,74
Total	<u>293.508,89</u>	<u>346.263,47</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo	Depreciación	Diciembre 31.	
	Histórico	Acumulada	2.018	2.017
Terreno	27.894,00	0,00	27.894,00	27.894,00
Edificios	251.066,92	45.751,92	205.315,00	208.069,48
Adecuaciones e instalaciones	340.531,04	272.907,07	67.623,97	55.416,94
Maquinaria y equipo	290.457,01	154.968,69	135.488,32	147.583,83
Equipo de computo	21.645,05	19.000,42	2.644,63	1.394,72
Muebles y equipos de oficina	40.793,52	36.010,36	4.783,16	5.659,92
Vehículos	25.182,93	5.036,60	20.146,33	25.182,93
Software	13.782,48	13.782,28	0,20	0,20
Invernaderos	310.301,48	194.985,37	115.316,11	115.316,11
Bandejas - Cubetas	705.770,08	540.917,34	164.852,74	121.339,09
Construcciones en curso	0,00	0,00	0,00	2.811,60
Total	<u>2.027.424,51</u>	<u>-1.283.360,05</u>	<u>744.064,46</u>	<u>710.668,82</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	Costo	Depreciación	Valor
	Histórico	Acumulada	Neto
Diciembre 31, 2016	1.775.689,64	-1.223.531,20	552.158,44
Adquisiciones	48.098,74		48.098,74
Reavalúo de bienes inmuebles	133.874,00		133.874,00
Gasto depreciación		-23.462,36	-23.462,36
Diciembre 31, 2017	1.957.662,38	-1.246.993,56	710.668,82
Adquisiciones	90.385,48		90.385,48
Bajas / Ventas	-20.623,35		-20.623,35
Gasto depreciación		-36.366,49	-36.366,49
Diciembre 31, 2018	<u>2.027.424,51</u>	<u>-1.283.360,05</u>	<u>744.064,46</u>

8. INVERSIONES PERMANENTES

El detalle de las inversiones que la compañía mantiene en otras compañías se presenta a continuación:

	Participación	<u>diciembre, 31</u>	
		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Inversiones en acciones			
Sustratos Poalo S.A.	60%	36.231,64	36.231,64

9. OTROS ACTIVOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Cuentas por cobrar largo plazo		
Sustratos Poalo S.A.	38.926,74	45.314,61
Total	<u>38.926,74</u>	<u>45.314,61</u>

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está constituido por los valores a cobrar a Sustrato Poalo S.A., que tienen su origen en el año 2007, no genera interés y no tiene plazo de vencimiento.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos por efecto de los ajustes de aplicación de NIIF en los estados financieros y son producto de los siguientes ajustes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ajuste de cuentas por cobrar	42.907,44	42.907,44
Ajuste de jubilación patronal y desahucio	<u>6.496,08</u>	
Total	<u>49.403,52</u>	<u>42.907,44</u>

Se controla el activo por impuestos diferidos con una matriz para poder establecer el momento en que devenga esta provisión la misma que se revertirá generando una ganancia imponible, de acuerdo con la aplicación de la NIC 12 párrafo 16.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El movimiento es el siguiente:

Nombre del Banco	Fecha de vencimiento	Plazo días	Tasa de Interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo a diciembre 31,	
						<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pichincha (Sobregiro)							27.609,87
Pichincha #204037300	10/3/2019	360	9.76%	2.591,85	0,00	2.591,85	0,00
Pichincha #310819300	22/10/2021	1.080	9.76%	<u>10.638,55</u>	<u>23.520,70</u>	<u>34.159,25</u>	<u>0,00</u>
Total				<u>13.230,40</u>	<u>23.520,70</u>	<u>36.751,10</u>	<u>27.609,87</u>

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales	337.242,50	323.439,45
Compras por liquidar	2.628,62	1.485,99
Acreedores Varios	<u>245.670,18</u>	<u>222.045,48</u>
Total	<u>585.541,30</u>	<u>546.970,92</u>

13. IMPUESTOS CORRIENTES Y OBLIGACIONES CON EMPLEADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones legales sobre nomina	15.600,15	17.463,82
Sueldos por pagar	29.638,10	25.330,86
IESS por pagar	10.907,60	7.161,23
Participación en utilidades para empleados y trabajadores	6.061,78	1.074,18
Retenciones de Impuestos por pagar	<u>1.280,88</u>	<u>2.348,07</u>
Total	<u>63.488,51</u>	<u>53.378,16</u>

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Balseca Portugal Mario Anibal	142.328,57	143.828,57
Correa Prossel Luis Miguel	45.812,91	45.812,91
Espinosa Flores Guerra Juan Pablo	5.542,83	5.542,83
Espinosa Maldonado Jose German	13.672,36	13.672,36
Espinosa Maldonado Jose Ruben	5.542,83	5.542,83
Hidalgo Saavedra Gustavo	<u>18.193,29</u>	<u>18.193,29</u>
Total	<u>231.092,79</u>	<u>232.592,79</u>

15. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Provisión Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	186.212,50	48.874,37	235.086,87
Provisión año 2017	26.910,68	9.000,55	35.911,23
Retiro de trabajadores	<u>-7.109,36</u>	<u>0,00</u>	<u>-7.109,36</u>
Diciembre 31, 2017	206.013,82	57.874,92	263.888,74
Provisión año 2018	27.476,94	9.818,86	37.295,80
Retiro de trabajadores	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Diciembre 31, 2018	<u>233.490,76</u>	<u>67.693,78</u>	<u>301.184,54</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de PILONES LA VICTORIA S.A. PILVICSA al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de US\$ 320.000 dividido en trescientos veinte mil acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
Balseca Portugal Mario Anibal	64.285	64.285	20,09%
Correa Prossel Luis Miguel	80.000	80.000	25,00%
Espinosa Bartlett Cristina María	21.429	21.429	6,70%
Espinosa Floresguerra Juan Pablo	21.429	21.429	6,70%
Espinosa Maldonado Jose Germán	52.857	52.857	16,52%
Hidalgo Saavedra Gustavo	80.000	80.000	25,00%
Total	320.000	320.000	100%

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

18. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 29 de mayo de 2019, excepto por lo que se indica en la nota 1, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.