

NEVADO ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

NEVADO ECUADOR NEVAECUADOR S.A. se constituyó inicialmente como una **COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA** mediante escritura pública del 15 de abril de 1996 aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No 96.1.1.1.1226 del 29 de abril del mismo año e inscrita bajo la partida número 1135 en el Registro Mercantil del Cantón Quito. La compañía tiene una duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

En el año de 1997 se realiza el primer aumento de capital mediante escritura pública del 07 de enero de ese año e inscripción en el Registro Mercantil bajo el tomo 128 número 1125 del 14 de mayo de 1997, posteriormente se realiza un nuevo aumento de capital según la escritura pública del 08 de diciembre de 1997 e inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el tomo 129 número 63.

En el año 2003, la compañía se transformó en una Sociedad Anónima y adoptó la denominación de Nevado Ecuador Rosas de Exportación NEVAECUADOR S.A., reformando sus estatutos, incrementando su capital y fusionándose mediante absorción con la Compañía Licopex.

Posteriormente, mediante escritura pública del 6 de mayo del 2004, reforma sus estatutos, incrementa su capital y cambia su denominación a **NEVADO ECUADOR NEVAECUADOR S.A.**

El último aumento de capital se realizó mediante escritura pública del 18 de junio de 2009, resolución 263 de la Superintendencia de Compañías e inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Salcedo el 10 de noviembre de 2009.

El año 2014 se produjeron eventos importantes en la compañía como la constitución de fideicomisos denominados el primero Fideicomiso Administración Acciones Nevado y el Fideicomiso en Garantía Nevado Ecuador con objetos específicos en cada uno de ellos. Se produce la venta de la compañía a nuevos accionistas (Compañía Chaffi Holding Corp.) de lo cual se suscribe un contrato y como garantía se crea un Fideicomiso de Garantía Independiente. Los términos del contrato se deberán ir cumpliendo en el tiempo establecido en el mismo.

1.1 Objeto social

La compañía tiene como objeto social dedicarse a la producción, cultivo, comercialización, importación, exportación, distribución, y la representación sea a nivel nacional e internacional de toda clase de flores semillas, plantas y demás productos agropecuarios en general.

Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por los Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y a la Presidencia Ejecutiva.

Domicilio principal

La dirección de la Compañía y domicilio principal es la Panamericana Norte (a la altura de la laguna de Yambo) y la Vía a Mulalillo, sin número, ubicado en la ciudad de Salcedo – Ecuador (provincia de Cotopaxi) .

Entorno Económico

Balanza Comercial

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

Balanza Comercial Petrolera

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Balanza Comercial no Petrolera

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD - 1,722.0 millones a USD - 3,624.7 millones.

Exportaciones

En el año 2017, las exportaciones totales alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

Exportaciones Petroleras

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero - diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,533 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en períodos enero - diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0

Las Exportaciones no Petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período enero - diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar período del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.6%, entre los dos períodos (de 9,863 a 10,217 miles de TM).

Participación porcentual de los principales productos de exportación No Petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras, registradas en el período enero - diciembre de 2017, fueron de 58.3% y 41.7%, respectivamente.

Importaciones

En el período enero - diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.2 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizadas en enero - diciembre de 2016 (USD 15,550.6 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los períodos enero - diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%), bienes de capital (18.8%); y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de Desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de 0,20% en el 2017, frente al 1,12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

Canasta Básica Familiar

La Canasta Básica Familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$708,98, teniendo una restricción de \$8,98 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Canasta Familiar Vital

La Canasta Familiar Vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$498,89 teniendo un superávit de \$ 201,11 que representa el 40,31% de las CFV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Salario Básico Unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de \$ 375, monto que representa un incremento de \$ 9 con respecto al anterior año que fue de \$ 366.

Fuente: Ministerio del Trabajo.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF.

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2010
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010.

A partir del año 2011 la compañía registra sus operaciones con la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS COMPLETAS.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera NIIFS.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico y el valor razonable VNR.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen un período de crédito (cobro) de 30 a 60 días promedio.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables para el año 2017.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

1.11 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento. Se ha efectuado valuaciones al inicio del período de transición a NIIFs en activos fijos como edificios.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. Se ha estimado valor residual en algunos activos y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.12 Activos biológicos

Medición inicial.-

Considerando que Nevado se dedica a la producción de flores (principalmente rosas), la finca de propiedad de la Compañía cuenta con plantas en producción y plantas en crecimiento.

Las plantas se miden inicialmente al costo en el momento de su adquisición. El costo de las plantas comprende su precio de adquisición.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial.-

Cuando las plantas adquiridas por la Compañía han alcanzado la fase de producción y al cierre de cada periodo que se informa se miden a su valor razonable. El valor razonable de las plantas en producción se determina considerando los activos biológicos con edad, variedad y características genéticas similares y fue establecido por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías. Las variaciones del valor razonable de los activos biológicos se registran en los resultados del periodo que se informa.

Los costos incurridos por la Compañía durante la fase de producción de las plantas son reconocidos directamente en los resultados del periodo que se informa. Al final se compara los valores activados y erradicados, y el valor del avalúo efectuado y se procede a ajustar a resultados de la compañía.

1.13 Productos biológicos

Las flores cosechadas son medidas inicialmente a su valor razonable en la fecha de su cosecha menos los costos directamente relacionados con su venta. El valor razonable de las flores cosechadas se determina sobre la base de precios del mercado al cual está destinada su producción. Los resultados del periodo que se informa incluyen ingresos ordinarios provenientes de la valuación de los productos biológicos en el momento de su cosecha.

La compañía ha procedido por efectos de cumplir con sus ventas a adquirir flores (productos biológicos) de otros productores.

1.14 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

1.15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 60 a 90 días que pueden extenderse hasta 120 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Sin embargo por factores internos y externos del país se ha presentado problemas de pagos por baja liquidez, extendiéndose el plazo de pago a proveedores.

1.16 Obligaciones laborales

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: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.17 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2017, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22; esta tarifa se puede reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización. Por disposición fiscal las compensaciones por activos de impuestos diferidos de períodos anteriores no serán reconocidas.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele

El estado de situación financiera de la Compañía presentará sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

1.18 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de productos biológicos. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.19 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes (productos biológicos). La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.20 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.21 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.22 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e

1.23 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil y revisa el valor residual estimado de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía con base en proyecciones financieras de los próximos años estima que las diferencias temporarias activas deberán ser analizadas para establecer si podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta. Sin embargo para este año 2017 con estos antecedentes, la Compañía decidió no contabilizar los activos por impuestos diferidos.

La Compañía ha realizado la estimación cuando corresponda de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

3. NIIF que deben ser consideradas por la Compañía

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que deberán ser consideradas por la compañía para el año 2018. Estas son las siguientes:

- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
- NIIF 16 Arrendamientos

La Administración de la Compañía deberá considerar las nuevas normas contables para su aplicación en el año 2018.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Cajas	2.630	2.630
Total cajas	2.630	2.630
Banco Produbanco Cta. Cte.	3.778	11.784
Banco Pichincha Cta. Cte.	-17.526	13.984
Mutualista Pichincha Cta. Ahorros	9	5
Banco Pichincha Cta. Ahorros	85	85
Banco Pichincha Cta. Cte (2)	-758	597
Produbank Cta Aho.	709	709
Banco del Austro 5623154	78	64
Banco Pichincha Miami Agency Cta Cte 23119205	33.386	43.034
Banco del Austro 5840902	1.001	
Total bancos	20.762	70.262
Total general	23.392	72.892

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Cientes del Exterior (a)	1.815.874	1.682.492
Cientes Locales	101.224	89.509
Otros		8.663
Total general	1.917.098	1.780.664

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Saldo al 31 de diciembre del 2015	48.682
Provisiones	491.242
Aplicaciones	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	539.924
Provisiones	201.079
Aplicaciones	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	741.003

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipos A Proveedores	-50.843	24.890
Anticipo Remuneraciones	1.285	2.418
Garantías de Arriendo	4.300	4.300
Anticipo Cajas Chicas	15.022	8.869
Otras Ctas por Cobrar	61.606	51.585
Total general	31.370	92.062

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
IVA Pagado	25.331	103.152
Retencion impuesto a la renta		8.761
Anticipo Impuesto a la Renta		61.166
Deterioro IVA	-14.626	-14.626
I.V.A.Pagado Costo	739	400
Retención IVA	505	1.698
Otras Ctas por Cobrar S.R.I.	14.106	643
Crédito tributario por retenciones de IVA	20.935	6.800
Total general	46.990	167.994

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Fertilizantes	51.935	49.054
Químicos y Fungicidas	81.559	76.249
Material Eléctrico	1.099	1.353
Material de Invernadero	4.096	2.507
Material de Empaque	81.432	82.706
Respuestos y Herramientas	16.670	17.195
Material de Construcción	888	1.648
Material de Riego	4.503	4.641
Suministros de Oficina	374	749
Laboratorio Suministros	808	808
Implementos y Ropa de Trabajo.	31	124
Bioestimulantes	9.441	14.607
Tinturados	1.928	3.681
Materias Primas y Material Prod. Comest.	4.349	4.349
Productos en Proceso	-22	-22
Productos Comestibles	16.391	16.392
Productos para la Venta	1.875	1.877
Provisión Deterioro de Inventarios	-18.023	-18.023
Total general	259.334	259.895

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/ 12/ 16	Adiciones	Ventas y / o Bajas	Saldo al 31/ 12/ 17
Terrenos	823.219		(24.000)	799.219
Invernaderos metálicos	2.334.015			2.334.015
Equipos de riego	1.289.512	5.404		1.294.916
Instalación eléctrica	147.486			147.486
Equipo cuarto frío	261.353			261.353
Reservorio	571.014			571.014
Cisterna y caseta de bombeo	26.176			26.176
Cortinas rompevientos	10.167			10.167
Cable vía	46.239			46.239
Edificios y construcciones	856.855			856.855
Vehículos	260.867		(17.045)	243.822
Equipos de computación	192.865	6.162		199.027
Equipos de comunicación	64.215	966		65.181
Muebles y enseres	138.281			138.281
Cubierta plástica	947.129	111.344		1.058.473
Maquinaria y equipo	416.381	3.453		419.834
Revaluación edificios	473.372			473.372
Total costo	8.859.146	127.329	(41.045)	8.946.430
D.A. Invernaderos Metálicos	2.051.868	14.025		2.065.893
D.A. Equipos de Riego	1.219.658	30.720		1.250.378
D.A. Instalación eléctrica	125.646	2.807		128.453
D.A. Equipo cuarto frío	242.778	3.476		246.254
D.A. Reservorio	509.441	13.579		523.020
D.A. Cisterna y caseta de bombeo	26.176			26.176
D.A. Cortinas rompevientos	10.167			10.167
D.A. Cable vía	43.147	2.061		45.208
D.A. Edificios y construcciones	210.026	32.714		242.740
D.A. Vehículos	156.704	8.006	(17.045)	147.665
D.A. Equipos de computación	186.586	4.170		190.756
D.A. Equipos de comunicación	54.728	3.669		58.397
D.A. Muebles y enseres	105.154	7.976		113.130
D.A. Cubierta plástica	869.897	47.949		917.846
D.A. Maquinaria y equipo	363.167	9.369		372.536
Total de depreciaciones	6.176.143	180.620	(17.045)	6.338.618
Total activo fijo neto	2.684.003	(53.191)	(24.000)	2.606.812

Los porcentajes de depreciación están en función de la vida útil de cada activo.

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La composición de saldos es el siguiente:

		2017		2016
Saldo inicial		5.196.081		5.196.081
Adiciones		33.663		121.864
Valoración	0		116.469	
Costo plantas	33.663		5.395	
Bajas		-167.886		-121.864
Erradicaciones	-132.454		-121.864	
Desvalorización	-35.432		0	
Total general		<u>5.061.858</u>		<u>5.196.081</u>

11. ACTIVOS POR COBRAR LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ecuadorian Rose Trade Association	2.765	2.763
Total general	<u>2.765</u>	<u>2.763</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

Institución Financiera	Saldo 31-12-2017		Saldo 31-12-2016			
	Interés	Corto plazo	Largo Plazo	Interés	Corto plazo	Largo Plazo
Banco Pichincha		1.301		14.707	1.301	
Corporación Financiera Nacional	23.514	128.138	1.637.876	545.014	1.457.064	
Hamiet	89.239		590.344		590.344	
Corporación DC Unión y Progreso				89.239		
				3.326		
Subtotal	(a) 112.753	(a) 129.439	2.228.220	(a) 92.565	(a) 559.721	2.048.709
Total general		242.192	2.228.220		652.286	2.048.709
		(a)		(a)		(a)

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Proveedores	1.298.364	1.457.459
Royalti corto plazo	326.192	70.877
Otras Cuentas por Pagar		1.475
Total general	1.624.556	1.529.811

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Impuestos retenidos	19.764	20.934
Impuesto a la renta	1.963	107.865
Otras cuentas SRI por pagar	58.677	0
IESS por pagar	64.645	58.692
Retenciones Empleados	265.829	197.438
Sueldos y Salarios por pagar	264.921	249.141
15% Participacion Trabajadores	7.027	12.474
Anticipo Clientes	231.491	260.222
Otras cuentas por pagar	12.132	
Ingresos diferidos	16.588	
Total general	943.037	906.766

15. BENEFICIOS SOCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer	Décimo Cuarto	Total
	Sueldo	Sueldo	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	583	13.247	13.830
Provisiones	19.107	12.241	31.348
Aplicaciones	-28.237	-22.741	-50.978
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-8.547	2.747	-5.800
Provisiones	-32.378	-4.213	-36.591
Aplicaciones	21.353	3.752	25.105
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-19.572	2.286	-17.286

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
	Resultado del ejercicio	9.726	82.362
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-6.774	-12.354
	Ingresos Exentos		-224.036
Más:	Gastos no deducibles locales	391.597	562.876
	Participación trabajadores a ingresos exentos		33.605
	Base imponible impuesto a la renta	<u>394.549</u>	<u>442.453</u>
22%	Impuesto a la Renta causado	<u>86.801</u>	<u>97.340</u>
	Anticipo impuesto a la renta (Anticipo es mayor a impuesto a renta causado, se convierte en impuesto a renta 2017)	88.442	0
Menos:	Rebaja pago anticipo impuesto a la renta	-2.552	
	Impuesto a la Renta calculado	85.890	
	Impuesto a la Renta del periodo (se toma mayor valor entre impuesto causado y el impuesto	86.801	
Menos:	Anticipo de impuesto a renta	-82.061	-90.140
Menos:	Retenciones en la fuente	-2.777	-6.381
	Valor a pagar / Saldo a pagar	<u><u>1.963</u></u>	<u><u>819</u></u>

17. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Pasivos por impuestos diferidos	209.732	274.170
Royalti largo plazo	233.357	233.357
Otras obligaciones		60.426
Total general	<u>443.089</u>	<u>567.953</u>

18. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	1.115.858	944.948
Provisión por Desahucio	244.757	135.554
Total general	<u>1.360.615</u>	<u>1.080.502</u>

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 2.803.469 al 31 de diciembre del 2017 y 2016., El capital social de la compañía se encuentra dividido en 2.803.469, acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

Adicionalmente se presenta un saldo de aportaciones para futuras capitalizaciones por un valor de USD 858.855

20. RESERVAS

La reserva legal de la Nevado Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016 asciende a USD 117.762

21. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Resultados de años anteriores	-1.408.002	-1.405.779
Total general	<u>-1.408.002</u>	<u>-1.405.779</u>

22. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ingresos operacionales		
Ventas de exportación	8.138.961	8.106.969
Ventas nacionales	213.750	219.473
Ventas ILR NAIQ		
Ventas por ruta de turismo tren		469
Ventas por ruta de turismo agencias	1.633	4.180
Total ingresos operacionales	8.354.344	8.331.091
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos	128.185	52.760
Ingresos exentos		224.035
Total ingresos no operacionales	128.185	276.795
Total general	8.482.529	8.607.886

23. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Costo de cultivo	4.599.865	4.519.972
Costos de postcosecha directo	2.230.867	2.128.817
Costo de mantenimiento	348.854	322.480
Costo de ventas	2.413	45
Costo de tinturación	11.132	17.455
Costo de productos comestibles	0	11
Costos ILR NAIQ	372	1.321
Total costos	7.193.503	6.990.101
Gasto de ventas y administración	1.107.916	1.450.746
Gastos financieros	193.217	235.322
Valoraciones y otros	71.742	-66.060
Total gastos	1.372.875	1.620.008
Total general	8.566.378	8.610.109

24. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría, 28 de marzo del 2018 y los estados financieros y el 31 de diciembre del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.