

NEVADO ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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) .

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

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 2018.

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.

1.9.1 NIIF 9

Para el ejercicio económico 2018 el tratamiento de evaluación de la cartera debe ser realizado considerando la normativa establecida por la Norma Internacional de Información Financiera NIIF9 (Instrumentos Financieros) que se aplica para los conceptos de clientes y provisión de cuentas incobrables. En forma resumida indicamos los aspectos más importantes:

- Se reconoce por anticipado el deterioro de la cartera.
- Se debe efectuar de manera simultánea al registrar una cuenta por cobrar clientes, la provisión de la denominada pérdida crediticia, que es un valor calculado en base a uno o varios porcentajes de incobrabilidad que la empresa tenga o haya tenido. Estos porcentajes se lo puede establecer desarrollando una matriz, que contenga porcentajes y días vencidos que se aplicarán en función de la cartera vencida. El límite de la matriz alcanza los 12 meses.
- Estos registros se los debe reversar en el momento que se efectúe el cobro de los clientes.
- Si la cartera supera un retraso de cobro de 12 meses, se efectuará un registro de cierre de las pérdidas crediticias y reclasificando a la provisión de cuentas incobrables.

A continuación, un cuadro explicativo del modelo de pérdidas crediticias:



Fuente: IASB.

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 periodo 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 el 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 2018, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 25%; 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 periodos 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

NIIF 15 Ingresos procedentes en contratos con clientes

Sobre la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes en contratos con clientes, señalamos en forma resumida los elementos más importantes:

1. De acuerdo a la normativa contable Norma Internacional de Contabilidad NIC 18 Ingresos por actividades ordinarias, el reconocimiento de ingresos se lo hacía en función del grado de terminación de la prestación del servicio y/o en el instante de la transferencia de riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del bien, con la situación de medir con fiabilidad sus costos y existe la probabilidad de beneficios futuros.
2. La aplicación de la NIIF 15 denominada Ingresos procedentes en contratos con clientes, cambia el tratamiento y considera lo siguiente:
 - Identifica los contratos con clientes, estos pueden ser verbales o escritos
 - Identifica las obligaciones de desempeño por cada contrato
 - Señala el precio de la transacción
 - Asignar el precio de la transacción por cada obligación de desempeño
 - Reconoce el ingreso a medida que se cumple la obligación de desempeño

La obligación de desempeño son los bienes y/o servicios incluidos en el contrato. Lo importante es establecer de modo claro y separado lo que es un bien y un servicio en el contrato; además de los beneficios que brindan este bien y/o servicio por separado. Al cumplir estas condiciones se establece la obligación de desempeño.

El tratamiento contable para el reconocimiento de ingresos está en función del análisis a los cinco puntos establecidos en la norma NIIF 15.

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 incurridos y originados 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 NIIF 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 2018 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 consideró la Compañía en el año 2018

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

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

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

Para el año 2019 deberá considerar la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Cajas	0	2.630
Total cajas	0	2.630
Banco Produbanco Cta. Cte.	5.176	3.778
Banco Pichincha Cta. Cte.	62.597	-17.526
Mutualista Pichincha Cta. Ahorros	0	9
Banco Pichincha Cta. Ahorros	2.609	85
Banco Pichincha Cta. Cte (2)	-989	-758
Produbank Cta Aho.	709	709
Banco del Austro 5623154	0	78
Banco Pichincha Miami Agency Cta Cte 23119205	54.145	33.386
Banco del Austro 5840902	0	1.001
Total bancos	124.247	20.762
Total general	124.247	23.392

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Cientes del Exterior	2.311.890	1.815.874
Cientes Locales	81.283	101.224
Otros	9.226	0
Total general	2.402.399	1.917.098

4

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

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2016	539.924
Provisiones	201.079
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	741.003
Provisiones	233.553
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2018	974.556

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Anticipos A Proveedores	64.543	-50.843
Anticipo Remuneraciones	7.296	1.285
Garantías de Arriendo	0	4.300
Anticipo Cajas Chicas	18.288	15.022
Otras Ctas por Cobrar	8.644	61.606
Total general	98.771	31.370

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
IVA Pagado	43.072	25.331
Deterioro IVA	-14.626	-14.626
I.V.A. Pagado Costo	90	739
Retención IVA	45	505
Otras Ctas por Cobrar S.R.I.	5.692	14.106
Crédito tributario por retenciones de IVA	2.321	20.935
Total general	36.594	46.990

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Fertilizantes	52.939	51.935
Químicos y Fungicidas	54.156	81.559
Material Eléctrico	888	1.099
Material de Invernadero	4.464	4.096
Material de Empaque	134.964	81.432
Respuestos y Herramientas	15.987	16.670
Material de Construcción	829	888
Material de Riego	3.225	4.503
Suministros de Oficina	472	374
Laboratorio Suministros	47	808
Implementos y Ropa de Trabajo.	0	31
Bloestimulantes	9.251	9.441
Tinturados	3.555	1.928
Materias Primas y Material Prod. Comest.	4.349	4.349
Productos en Proceso	-22	-22
Productos Comestibles	16.392	16.391
Productos para la Venta	1.876	1.875
Provisión Deterioro de Inventarios	-18.023	-18.023
Total general	285.349	259.334

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	799.219		799.219
Invernaderos metálicos	2.334.015		2.334.015
Equipos de riego	1.294.916	1.488	1.296.404
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	856.854		856.854
Vehículos	243.822		243.822
Equipos de computación	199.027	892	199.919
Equipos de comunicación	65.181	2.498	67.679
Muebles y enseres	138.281	3.492	141.773
Cubierta plástica	1.058.473	196.280	1.254.753
Maquinaria y equipo	419.834	2.201	422.035
Revaluación edificios	473.372		473.372
Total costo	8.945.429	206.851	9.152.280
D.A. Invernaderos Metálicos	2.065.891	6.032	2.071.923
D.A. Equipos de Riego	1.250.378	24.800	1.275.178
D.A. Instalación eléctrica	128.453	2.807	131.260
D.A. Equipo cuarto frío	246.254	3.046	249.300
D.A. Reservorio	523.020	10.676	533.696
D.A. Cisterna y caseta de bombeo	26.176	0	26.176
D.A. Cortinas rompevientos	10.167	0	10.167
D.A. Cable vía	45.208	1.031	46.239
D.A. Edificios y construcciones	242.740	31.380	274.120
D.A. Vehículos	147.664	13.163	160.827
D.A. Equipos de computación	190.756	2.940	193.696
D.A. Equipos de comunicación	58.397	3.156	61.553
D.A. Muebles y enseres	113.130	6.895	120.025
D.A. Cubierta plástica	917.846	98.456	1.016.302
D.A. Maquinaria y equipo	372.537	9.502	382.039
Total depreciaciones	6.338.617	213.884	6.552.501
Total activo fijo neto	2.606.812	(7.033)	2.599.779

El gasto del año 2018 por depreciaciones asciende a USD 213.884

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La composición de saldos es el siguiente:

	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Saldo inicial	5.061.858	5.196.081
Adiciones	195.316	33.663
Valoración	0	0
Costo plantas	195.316	33.663
Reclasificaciones		
Bajas	-49.355	-167.886
Erradicaciones	-49.355	-132.454
Desvalorización	0	-35.432
Saldo final	5.207.819	5.061.858

11. ACTIVOS POR COBRAR LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Ecuadorian Rose Trade Association	2.765	2.765
Total general	2.765	2.765

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

Institución Financiera	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Corto plazo	Largo Plazo	Corto plazo	Largo Plazo
Banco Pichincha	0	0	1.301	0
Corporación Financiera Nacional	217.210	1.421.381	128.138	1.637.876
Interés CFN	24.919	0	23.514	0
Hamlet	0	590.344	0	590.344
Interés Hamlet	0	89.239	89.239	0
Total general	242.129	2.100.964	242.192	2.228.220

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Proveedores	1.177.952	1.298.364
Royalti corto plazo	263.961	326.192
Total general	<u>1.441.913</u>	<u>1.624.556</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Impuestos retenidos	22.731	19.764
Impuesto a la renta	0	1.963
Cuentas por pagar SRI	53.563	58.677
IESS por pagar	57.940	64.645
Retenciones Empleados	291.751	265.829
Sueldos y Salarios por pagar	399.914	264.921
15% Participacion Trabajadores	14.527	7.027
Anticipo Clientes	263.836	231.491
Otras cuentas por pagar	54.018	12.132
Ingresos diferidos	0	16.588
Total general	<u>1.158.280</u>	<u>943.037</u>

15. 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 2018 y 2017:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	Resultado del ejercicio	94.734	9.726
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-14.210	-6.774
Más:	Gastos no deducibles locales	273.066	391.597
	Base imponible impuesto a la renta	353.590	394.549
	25% Impuesto a la Renta causado	88.398	86.801
	Anticipo impuesto a la renta	86.353	88.442
Menos:	Rebaja pago anticipo impuesto a la renta	0	-2.552
	Impuesto a la Renta calculado	86.353	85.890
	Impuesto a la Renta del período (se toma el mayor valor entre el anticipo y el impuesto a la renta causado)	88.398	86.801
Menos:	Anticipo de impuesto a renta	-83.577	-82.061
Menos:	Retenciones en la fuente	-1.974	-2.777
	Saldo a pagar	2.847	1.963

16. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Pasivos por impuestos diferidos	166.785	209.732
Royalti largo plazo	233.358	233.357
Total general	400.143	443.089

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Provisión Jubilación Patronal	1.237.677	1.115.858
Provisión por Desahucio	258.359	244.757
Total general	1.496.036	1.360.615

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 2.803.469 al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 805.923.

19. RESERVAS

La reserva legal de la Nevado Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017 asciende a USD 117.762

20. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Resultados de años anteriores	-1.491.849	-1.408.002
Total general	<u>-1.491.849</u>	<u>-1.408.002</u>

21. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Ingresos operacionales		
Ventas de exportación	8.779.806	8.138.961
Ventas nacionales	96.346	213.750
Ventas por ruta de turismo agencias	1.125	1.633
Total ingresos operacionales	<u>8.877.277</u>	<u>8.354.344</u>
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos	23.811	128.185
Otros ingresos no operacionales	43.901	0
Total ingresos no operacionales	<u>67.712</u>	<u>128.185</u>
Total general	<u>8.944.989</u>	<u>8.482.529</u>

22. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Costos		
Costo de cultivo	4.802.425	4.599.865
Costos de postcosecha directo	2.298.291	2.230.867
Costo de mantenimiento	402.476	348.854
Costo de ventas	75	2.413
Costo de tinturación	10.431	11.132
Costos ILR NAIQ	371	372
Total costos	<u>7.514.069</u>	<u>7.193.503</u>
Gastos		
Gasto de ventas y administración	1.210.043	1.107.916
Gastos financieros	184.419	193.217
Valoraciones y otros	44.331	71.742
Total gastos	<u>1.438.793</u>	<u>1.372.875</u>
Total general	<u>8.952.862</u>	<u>8.566.378</u>

23. 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.

24. 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, 13 de abril del 2019 y los estados financieros y el 31 de diciembre del 2018, 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.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 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.