

**NEVADO ECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

## **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 de 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 de 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 NIIFS**

A partir del 1 de enero de 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 de 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 de 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 de 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 de 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 2019.

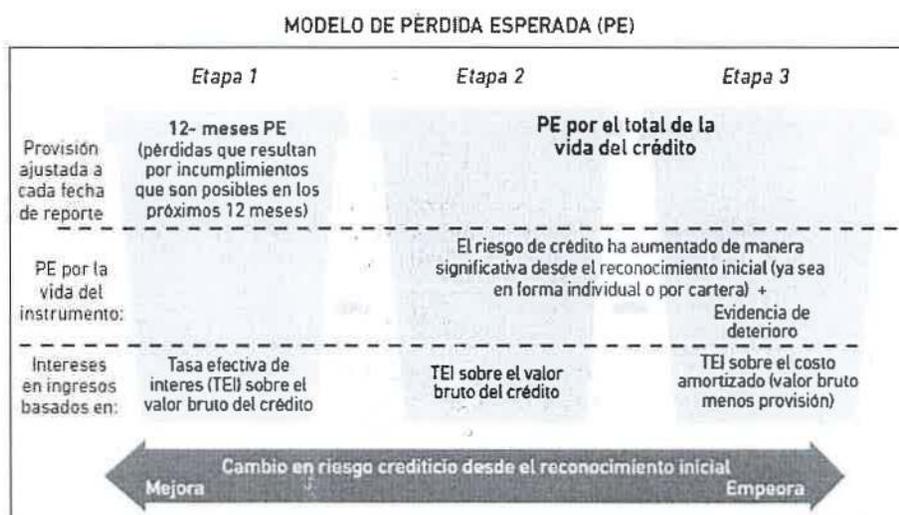
Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### 1.9.1 NIFF 9

Para el ejercicio económico 2019 el tratamiento de evaluación de la cartera debe ser realizado considerando la normativa establecida por la Norma Internacional de Información Financiera NIFF9 (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 período 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 período 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 período 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 período que se informa se miden a su valor razonable.

8/

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.

#### **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.

8/

## **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 2019, 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

El impuesto a la renta corriente constituye del cálculo realizado sobre los resultados de la operación de la empresa. El contribuyente deberá cancelar este impuesto calculado menos las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal y menos el anticipo de impuesto a la renta. Para empresas situadas en la provincia de Cotopaxi se consideró un descuento del 10% adicional por la afectación del paro nacional del mes de octubre 2019.

## **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 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.

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 2019**

#### **3.1. Resumen de las principales normas contables**

A continuación, incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que han sido consideradas por la compañía para el año 2019. Estas son las siguientes:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
- NIIF 16 Arrendamientos

La Administración de la Compañía ha considerado las nuevas normas contables para su aplicación en el año 2019.

#### **3.2. Reformas Tributarias**

El Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son:

##### **Impuesto a la Renta**

###### **Dividendos:**

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.

- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

#### **Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)**

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

#### **Contribución Única y Temporal**

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

<b>Ingresos Gravados</b>		
<b>Desde</b>	<b>Hasta</b>	<b>Tarifa</b>
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,000	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018.
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

#### **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Banco Produbanco Cta. Cte.	9.279	5.176
Banco Pichincha Cta. Cte.	24.352	62.597
Banco Pichincha Cta. Ahorros	40.001	2.609
Banco Pichincha Cta. Cte. (2)	-60.778	-989
Produbank Cta. Aho.	709	709
Banco Pichincha Miami Agency Cta. Cte. 23119205	7.347	54.145
<b>Total general</b>	<b>20.910</b>	<b>124.247</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Cientes del exterior	2.173.094	2.311.890
Cientes locales	100.572	81.283
Otros	7.715	9.226
<b>Total general</b>	<b>2.281.381</b>	<b>2.402.399</b>

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

Descripción	Valor
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>741.003</b>
Provisiones	233.553
Aplicaciones	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>974.556</b>
Provisiones	292.388
Aplicaciones	-593.992
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>672.952</b>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Anticipo a proveedores	64.041	64.543
Cuentas por cobrar empleados	3.288	7.296
Anticipo cajas chicas	26.839	18.288
Otras cuentas por cobrar	21.321	8.644
Anticipos varios	100	0
<b>Total general</b>	<b>115.589</b>	<b>98.771</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
IVA pagado	34.853	43.072
Deterioro IVA	-14.626	-14.626
IVA pagado costo	609	90
Retención IVA	350	45
Otras cuentas por cobrar SRI	10.099	5.692
Crédito tributario por retenciones de IVA	5.350	2.321
<b>Total general</b>	<b>36.635</b>	<b>36.594</b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Fertilizantes	52.096	52.939
Químicos y fungicidas	36.384	54.156
Material eléctrico	812	888
Material de invernadero	3.286	4.464
Material de empaque	88.221	134.964
Repuestos y herramientas	13.560	15.987
Material de construcción	660	829
Material de riego	2.854	3.225
Suministros de oficina	306	472
Laboratorio suministros	0	47
Implementos y ropa de trabajo.	304	0
Bioestimulantes	9.915	9.251
Tinturados	4.812	3.555
Materias primas y Material Prod. Comest.	4.349	4.349
Productos en proceso	-22	-22
Productos comestibles	16.392	16.392
Productos para la venta	1.876	1.876
(-) Provisión deterioro de inventarios	-18.024	-18.023
<b>Total general</b>	<b>217.781</b>	<b>285.349</b>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31/012/2019
Terrenos	799.219			799.219
Invernaderos metálicos	2.334.015			2.334.015
Equipos de riego	1.296.404	37.236		1.333.640
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		59.833	183.989
Equipos de computación	199.919	5.548		205.467
Equipos de comunicación	67.679	1.150		68.829
Muebles y enseres	141.773	4.406		146.179
Cubierta plástica	1.254.753	209.090		1.463.843
Maquinaria y equipo	422.035	9.552		431.587
Revaluación edificios	473.372			473.372
<b>Total costo</b>	<b>9.152.280</b>	<b>266.982</b>	<b>59.833</b>	<b>9.359.429</b>
D.A. Invernaderos Metálicos	2.071.923	6.032		2.077.955
D.A. Equipos de Riego	1.275.178	12.313		1.287.491
D.A. Instalación eléctrica	131.260	2.807		134.067
D.A. Equipo cuarto frío	249.300	3.046		252.346
D.A. Reservorio	533.696	10.676		544.372
D.A. Cisterna y caseta de bombeo	26.176			26.176
D.A. Cortinas rompevientos	10.167			10.167
D.A. Cable vía	46.239			46.239
D.A. Edificios y construcciones	274.120	30.478		304.598
D.A. Vehículos	160.827	13.163	59.833	114.157
D.A. Equipos de computación	193.696	3.768		197.464
D.A. Equipos de comunicación	61.553	2.865		64.418
D.A. Muebles y enseres	120.025	7.074		127.099
D.A. Cubierta plástica	1.016.302	158.089		1.174.391
D.A. Maquinaria y equipo	382.039	9.272		391.311
<b>Total depreciaciones</b>	<b>6.552.501</b>	<b>259.583</b>	<b>59.833</b>	<b>6.752.251</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>2.599.779</b>	<b>7.399</b>	<b>0</b>	<b>2.607.178</b>

## 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La composición de saldos es el siguiente:

	Al 31 diciembre	
	2019	2018
<b>Saldo inicial</b>	<b>5.207.819</b>	<b>5.061.858</b>
<b>Adiciones</b>	<b>284.094</b>	<b>195.316</b>
Valoración	138.059	
Costo plantas	146.035	195.316
<b>Bajas</b>	<b>-176.620</b>	<b>-49.355</b>
Erradicaciones	-176.620	-49.355
<b>Saldo final</b>	<b>5.315.293</b>	<b>5.207.819</b>

### 11. ACTIVOS POR COBRAR LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Ecuadorian Rose Trade Association	2.765	2.765
<b>Total general</b>	<b>2.765</b>	<b>2.765</b>

### 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

Institución Financiera	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Corto plazo	Largo Plazo	Corto plazo	Largo Plazo
Corporación Financiera Nacional	95.199	1.343.540	217.210	1.421.381
Interés CFN	0	0	24.919	0
Hamlet	0	590.344	0	590.344
Interés Hamlet	0	89.239	0	89.239
<b>Total general</b>	<b>95.199</b>	<b>2.023.123</b>	<b>242.129</b>	<b>2.100.964</b>

### 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Proveedores	1.275.449	1.177.952
Royalty corto plazo	151.735	263.961
<b>Total general</b>	<b>1.427.184</b>	<b>1.441.913</b>

### 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Impuestos retenidos	32.929	22.731
Cuentas por pagar SRI	164.422	53.563
IESS por pagar	57.434	57.940
Retenciones empleados	332.742	291.751
Sueldos y salarios por pagar	224.549	399.914
15% participación trabajadores	443	14.527
Anticipo clientes	410.277	263.836
Otras cuentas por pagar	64.650	54.018
<b>Total general</b>	<b>1.287.446</b>	<b>1.158.280</b>

## 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 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>107.517</b>	<b>94.734</b>
<b>Menos:</b> Rentas exentas	-138.058	0
<b>Menos:</b> Participación utilidades trabajadores 15%	0	-14.210
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	400.564	273.066
<b>Base imponible impuesto a la renta</b>	<b>370.023</b>	<b>353.590</b>
<b>25% Impuesto a la Renta causado</b>	<b>92.506</b>	<b>88.398</b>
<b>Anticipo impuesto a la renta</b>	90.148	<b>86.353</b>
<b>Impuesto a la Renta calculado</b>	<b>90.148</b>	<b>86.353</b>
<b>Impuesto a la Renta del período (se toma el mayor valor entre el anticipo y el impuesto a la renta causado)</b>	<b>0</b>	<b>88.398</b>
<b>Menos:</b> Anticipo del impuesto a renta	-90.148	-83.577
<b>Menos:</b> Retenciones en la fuente	-2.275	-1.974
<b>Saldo a pagar</b>	<b>83</b>	<b>2.847</b>

## 16. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Pasivos por impuestos diferidos	192.402	166.785
Royalty largo plazo	233.357	233.358
Proveedores largo plazo	30.074	0
<b>Total general</b>	<b>455.833</b>	<b>400.143</b>

## 17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

4

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Provisión jubilación patronal	1.372.609	1.237.677
Provisión por desahucio	346.820	258.359
<b>Total general</b>	<b>1.719.429</b>	<b>1.496.036</b>

## 18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 2.803.469 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 755.923.

## 19. RESERVAS

La reserva legal de la Nevado Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a USD 117.762

## 20. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Resultados de años anteriores	-1.568.320	-1.491.849
Otros resultados anteriores	846.337	846.337
Otros resultados integrales	-41.763	-118.869
<b>Total general</b>	<b>-763.746</b>	<b>-764.381</b>

## 21. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
<b>Ingresos operacionales</b>		
Ventas de exportación	9.000.775	8.779.806
Ventas nacionales	166.556	96.346
Ventas por ruta de turismo agencias	612	1.125
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>9.167.943</b>	<b>8.877.277</b>
<b>Ingresos no operacionales</b>		
Otros ingresos	43.772	23.811
Otros ingresos no operacionales	152.562	43.901
Ingresos no deducibles	6.361	0
<b>Total ingresos no operacionales</b>	<b>202.695</b>	<b>67.712</b>
<b>Total general</b>	<b>9.370.638</b>	<b>8.944.989</b>

## 22. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
<b>Costos</b>		
Costo de cultivo	4.648.876	4.802.425
Costos de postcosecha directo	2.503.442	2.298.291
Costo de mantenimiento	400.370	402.476
Costo de ventas	284	75
Costo de tinturación	22.936	10.431
Costos ILR NAIQ	65.798	371
Costo de productos comestibles	62	0
<b>Total costos</b>	<b>7.641.768</b>	<b>7.514.069</b>
<b>Gastos</b>		
Gasto de ventas y administración	1.531.369	1.210.043
Gastos financieros	143.853	184.419
Valoraciones y otros	38.627	44.331
<b>Total gastos</b>	<b>1.713.849</b>	<b>1.438.793</b>
<b>Total general</b>	<b>9.355.617</b>	<b>8.952.862</b>

## 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, 23 de abril de 2020 y la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, 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; excepto por:

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Por tal razón las operaciones de la compañía NEVADO ECUADOR S.A., se verán reducidas en este lapso de tiempo que dure la emergencia sanitaria.

La Pandemia mundial generada por Covid19, está generando un impacto negativo en los sectores productivos del país que incluye el sector exportador donde se desenvuelve la empresa Nevado Roses, tanto en su operación y de manera especial en su liquidez, por la reducción de sus ingresos, lo que origina a cada sector tomar medidas importantes en el ámbito laboral, administrativo y productivo a fin de reducir sus costos, y tratar de mantener la operación básica de la empresa, con un control importante sobre los recursos financieros, enfocado a la continuidad de la misma.

Estas circunstancias podrían impactar el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados resumidos no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

## 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2019 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.



Sr. John Nevado  
REPRESENTANTE LEGAL  
NEVADO ECUADOR NEVAECUADOR S.A.



Sra. Patricia Espinoza  
CONTADORA  
NEVADO ECUADOR NEVAECUADOR S.A.