

EQR EQUATOROSES C.A.

CONTENIDO:

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros, por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Con el Informe de Auditoría



Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
EQR EQUATOROSES C.A.

Dictamen sobre los estados financieros.

1. Hemos efectuado una Auditoría a los estados de situación financiera que se adjuntan de **EQR EQUATOROSES C.A.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

2. La Administración de **EQR EQUATOROSES C.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye el control interno mantenido en la preparación y presentación de los estados financieros, lo que permite que se encuentren libres de distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error; aplicando políticas contables apropiadas y efectuando estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA, respecto a los años 2014 y 2013. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y así como en la planificación y desempeño de nuestra auditoría, para obtener certeza razonable de que los estados financieros no estén libres de distorsiones de importancia relativa.
4. Excepto por lo mencionado en el párrafo 5, nuestra auditoría comprende el desarrollo de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de Auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de importancia relativa de los estados financieros por fraude o error. Al elaborar esas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes considerados por la Compañía en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, con la finalidad de diseñar procedimientos de Auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables; así como una evaluación en la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de Auditoría.

Fundamentos de la opinión con salvedades.

5. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2014, requerido por disposiciones legales vigentes, debido a que el plazo para su presentación por parte de la Compañía a la Autoridad Fiscal vence en el mes de junio de 2015; en razón de esta circunstancia no nos fue posible determinar los impactos impositivos del referido asunto en los estados financieros.



Opinión con salvedad.

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno que pudieran haber sido determinado como necesarios si no hubieran existido la limitación mencionada en el párrafo 5, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EQR EQUATOROSES C.A.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis.

7. Como se menciona en la Nota 30 la Administración de **EQR EQUATOROSES C.A.**, explica los trámites que mantiene con el Servicio de Rentas Internas y los riesgos que afectan la recuperación del Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a la Circulación de Capitales y del Anticipo mínimo del Impuesto a la Renta.

Durante los años 2014 y 2013, los asesores legales de la Compañía, consideraron que la Contingencia de la compañía **EQR EQUATOROSES C.A.**, respecto a los procesos es razonablemente posible, por lo que la Compañía deberá revelar el riesgo, más no registrar provisión alguna en sus libros contables, sin embargo en el caso de que las resoluciones finales de estas impugnaciones sean desfavorables para la Compañía, las pérdidas aproximadas serían por los valores reclamados y negados.

Informe sobre disposiciones legales.

8. Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EQR EQUATOROSES C.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emitirá por separado.

Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.
RNAE No. 828

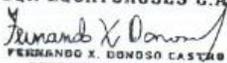
Richar Simbaña Salinas - Socio

Quito D.M., 27 de Marzo de 2015

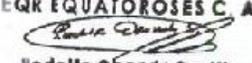
EQR EQUATOROSES C.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota No.	31.12.2014	31.12.2013
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	48,751	32,131
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar	5	81,657	522,051
Inventarios	6	554,201	583,158
Activos por impuestos corrientes	7	167,873	237,661
Gastos pagados por anticipado		26,653	22,030
Total activos corrientes		879,135	1,397,031
Activos no corrientes:			
Propiedad, maquinaria y equipos	8	6,150,581	5,125,482
Activos biológicos	9	4,911,238	4,865,033
Otros activos no corrientes:			
Cargos diferidos		12,001	8,372
Cuentas por cobrar largo plazo	10	85,872	94,734
Total activos no corrientes		11,159,692	10,093,621
Total activos		12,038,827	11,490,652
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	103,988	22,676
Cuentas por pagar	12	2,368,111	2,686,990
Gastos acumulados por pagar	13	1,285,617	2,453,081
Impuesto a la renta		30,983	34,656
Porción corriente del pasivo largo plazo	15	139,348	74,696
Total pasivos corrientes		3,928,047	5,272,099
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias y financieras a largo plazo	15	2,072,263	1,631,391
Jubilación patronal y desahucio	16	1,072,690	1,034,222
Total pasivos		7,073,000	7,937,712
Patrimonio:			
Capital social	17	1,473,023	1,473,023
Aporte para futura capitalización	18	3,223,903	3,223,555
Reserva legal	19	425	425
Superávit por revaluación	20	264,649	-
Resultados acumulados	21	3,827	(1,144,063)
Total patrimonio		4,965,827	3,552,940
Total pasivos y patrimonio		12,038,827	11,490,652

EQR EQUATOROSES C.A.

FERNANDO X. DONOSO CASTRO
 REPRESENTANTE LEGAL

Fernando Donoso
 Presidente Ejecutivo

EQR EQUATOROSES C. A.

Rodolfo Obando Sevilla
 GERENTE DE CONTABILIDAD

Rodolfo Obando
 Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas de los números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros

EQR EQUATOROSES C.A.
Estados de Resultados Integrales
Años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

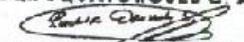
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota No.	31.12.2014	31.12.2013
Ingresos de actividades ordinarias:			
Ingresos de operación	25	10,606,219	8,210,638
Costo de ventas	26	(8,940,829)	(7,484,327)
Utilidad bruta en ventas		1,665,390	726,311
Gastos de administración y ventas	27	(2,369,078)	(2,021,580)
Pérdida en operación		(703,688)	(1,295,269)
Otros (gastos) ingresos:			
Gastos financieros netos	28	(124,881)	(123,117)
Otros ingresos	29	949,472	1,497,182
Otros egresos	28	(15,969)	(6,290)
		808,622	1,367,775
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y reserva legal		104,934	72,506
Impuesto a la renta	14	106,109	76,880
Pérdida neta		(1,175)	(4,374)
Otros resultado integral			
Ganancia por revalorización de activos		264,649	-
Resultado neto integral		263,474	(4,374)
Pérdida neta por acción		0.1789	(0.0030)
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		1,473,023	1,473,023

EQR EQUATOROSES C.A.

 FERNANDO X. DONOSO CASTAÑO
 REPRESENTANTE LEGAL

Fernando Donoso
 Presidente Ejecutivo

EQR EQUATOROSES C. A.

 Rodolfo Obando Sevilla
 GERENTE DE CONTABILIDAD

Rodolfo Obando
 Gerente de Contabilidad

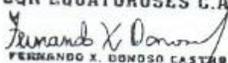
Las notas adjuntas de los números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros.

EQR EQUATOROSES C.A.

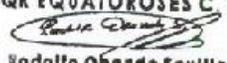
Estados de Cambios en el Patrimonio Años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Superávit por revaluación de activos	Resultados acumulados	Total cambios en el patrimonio
Saldo inicial periodo actual 01.01.2013	1,473,023	3,187,402	425	-	(1,139,689)	3,521,161
Aportes para futura capitalización	-	36,153	-	-	-	36,153
Resultado integral total	-	-	-	-	(4,374)	(4,374)
Saldo final periodo actual 31.12.2013	1,473,023	3,223,555	425	-	(1,144,063)	3,552,940
Saldo inicial periodo actual 01.01.2014	1,473,023	3,223,555	425	-	(1,144,063)	3,552,940
Aportes para futura capitalización	-	348	-	-	-	348
Enjague de pérdidas acumuladas años anteriores	-	-	-	-	1,147,890	1,147,890
Superávit por revaluación de activos	-	-	-	264,649	-	264,649
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-
Saldo final periodo actual 31.12.2014	1,473,023	3,223,903	425	264,649	3,827	4,965,827

EQR EQUATOROSES C.A.

 FERNANDO X. DONOSO CASTAÑO
 REPRESENTANTE LEGAL

Fernando Donoso
Presidente Ejecutivo

EQR EQUATOROSES C.A.

 Rodolfo Obando Sevilla
 GERENTE DE CONTABILIDAD

Rodolfo Obando
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas de los números 1 al 35 forman parte integral de estos estados

EQR EQUATOROSES C.A.

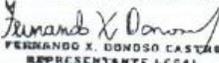
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo Años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

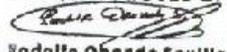
	31.12.2014	31.12.2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10,679,167	7,885,544
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,272,617)	(8,144,634)
Intereses pagados	(124,881)	(123,117)
Impuesto a la renta	(106,109)	(76,880)
Otros ingresos (egresos) neto	214,454	718,282
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	390,014	259,195
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(80,809)	(308,127)
Pago por compra de plantaciones	(416,450)	(382,888)
Pago por compra de intangibles	(6,543)	-
Efectivo recibido por venta - bajas de propiedad, planta y equipo	-	-
Efectivo recibido por venta - bajas de plantaciones	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(503,802)	(691,015)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones por pagar	489,910	480,813
Efectivo pagado por obligaciones por pagar	(359,850)	(347,259)
Aportes para futuras capitalizaciones	348	36,152
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	130,408	169,706
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	16,620	(262,114)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	32,131	294,245
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	48,751	32,131

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

La Compañía durante el año 2014, disminuyó su patrimonio - utilidades retenidas en \$(1,147,890) y pérdida del ejercicio por \$(1,175) con superávit por revaluación de activos por \$1,149,065; por enjuague de pérdidas acumuladas de años anteriores.

EQR EQUATOROSES C.A.

FERNANDO X. DONOSO CASTRO
REPRESENTANTE LEGAL

Fernando Donoso
Presidente Ejecutivo

EQR EQUATOROSES C.A.

Rodolfo Obando Sevilla
GERENTE DE CONTABILIDAD

Rodolfo Obando
Gerente de Contabilidad

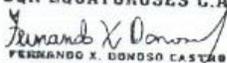
Las notas adjuntas de los números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros.

EQR EQUATOROSES C.A.

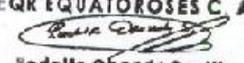
Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación Años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	31.12.2014	31.12.2013
Resultado integral total	(1,175)	(4,374)
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	239,089	198,495
Amortización	1,562,216	1,010,477
Provisión a trabajadores	-	-
Provisión impuesto a la renta	106,109	76,880
Provisión de cuentas incobrables	2,474	924
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(268,109)	(1,051,624)
(Disminución) aumento en inventarios	(28,957)	240,016
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(1,105,473)	(211,599)
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(116,160)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	390,014	259,195

EQR EQUATOROSES C.A.

FERNANDO X. DONOSO CASTAÑO
REPRESENTANTE LEGAL

Fernando Donoso
Presidente Ejecutivo

EQR EQUATOROSES C. A.

Rodolfo Obando Sevilla
GERENTE DE CONTABILIDAD

Rodolfo Obando
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas de los números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

1. Objeto de la Compañía.

La compañía EQR EQUATOROSES C.A., fue constituida el 17 de mayo de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de junio de 1994 en la ciudad de Quito – Ecuador.

Su objeto es: Producción, comercialización, en los mercados nacional e internacional, importación, exportación de flores, semillas y en general de todo tipo de productos agrícolas, así como en el procesamiento e industrialización de los mismos y ejercer representaciones y agencias de otras empresas nacionales o extranjeras dedicadas a la producción y comercialización de los bienes enunciados.

Según resolución No. 155 de fecha 24 de Abril de 2000, la Compañía fue notificada como Contribuyente Especial.

2. Bases de presentación y preparación de los estados financieros y principales criterios contables Aplicados.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, se presentan bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2014 y 2013; bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Cambios en el Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2014 y 2013; bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013; y, aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros.

Los presentes Estados Financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de EQR EQUATOROSES C.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas, a través del Acta de Aprobación de los Estados Financieros.

2.2 Periodo contable.

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

2.3 Declaración de cumplimiento.

Los presentes Estados Financieros, se encuentran preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.4 Monedas de presentación y moneda funcional.

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de EQR EQUATOROSES C.A. son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.5 Base de medición.

Los estados financieros de EQR EQUATOROSES C.A., se registran sobre la base del devengado.

2.6 Uso de estimaciones y supuestos.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.7 Activos financieros.

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros efectivo y cuentas por cobrar mantenidos al vencimiento dentro del alcance de NIC 32.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, o como derivados designados como instrumentos mantenidos como una cobertura efectiva, según corresponda. La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

2.7.1 Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.

Corresponde a cuentas por cobrar pendientes de cobro, por los servicios prestados, con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos debidamente establecidos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

Las condiciones de venta de inventarios por la compañía se establecen en los contratos de venta o a través de pedidos principalmente del exterior. En los precios pactados están considerados los componentes de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos debidamente acordados en los Contratos, los cuales son consistentes con la práctica del mercado.

Adicionalmente constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

2.8 Inventarios.

Las existencias de insumos y materiales de empaque, y materiales generales se valorizan al costo. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

Es política de la Compañía diferir los costos de los proyectos cuyos ingresos no han sido reconocidos y se transfieren al Estado de Resultados Integrales en base al reconocimiento de los ingresos.

2.9 Otros gastos anticipados.

Corresponden a Seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los Seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

2.10 Propiedades, maquinarias y equipos.

Los terrenos de la Finca Pedregal, Chilintosa, Santa Martha y San José, con sus respectivos invernaderos, se presentan al valor razonable resultante de avalúo practicados en el año 2014, por el perito independiente Ing. Franco Ambrossi R., registro No. S.C. RNP-266PA-2002-205; este ajuste, fue registrado, como un mayor valor de los Activos, con la contrapartida en la cuenta "Superávit por revaluación de Activos" incluida en el Patrimonio.

Adicionalmente las maquinarias y equipos, obras civiles, muebles y enseres e instalaciones, invernaderos y estructura se presentan al valor razonable resultante de avalúo practicados en el año 2014, por el perito independiente Ing. Franco Ambrossi R., registro No. S.C. RNP-266PA-2002-205; este ajuste, fue registrado, como un mayor valor de los Activos, con la contrapartida en la cuenta "Superávit por revaluación de Activos" incluida en el Patrimonio.

El saldo neto ajustado de las maquinarias, equipos y vehículos revaluados no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

Los terrenos de la Finca Pedregal y Chilintosa y sus respectivos invernaderos, se presentan al valor razonable resultante de avalúo practicados en el año 2013, por el perito independiente Ing. Franco Ambrossi R., registro No. S.C. RNP-266PA-2002-205; este ajuste, fue registrado, como un mayor valor de los Activos, con la contrapartida en la cuenta "Ganancia por valoración de Activos Bajo NIIF" incluida en el Estado de Resultados Integrales.

Los demás activos se muestran al costo histórico o el valor ajustado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

2.11 Depreciación.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

2.12 Método de depreciación.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Compañía, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Activo	Años	Tasa
Obras civiles y caminos y cerramientos	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Invernaderos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33%
Plásticos	2	50%

El valor residual no es revisado por la Compañía al cierre del Estado Financiero.

2.13 Deterioro del valor de los activos.

Las NIIF(s) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

2.14 Activos biológicos.

Corresponde principalmente a plantaciones de flores que son registradas a su costo de adquisición (NIC 41 p.30). Las plantaciones en estado vegetativo, constituyen las plantas desde su siembra hasta que entren en producción e incluyen los insumos para su crecimiento. Su amortización inicia el momento que ingresan al estado productivo.

Los activos biológicos, se presentan al valor razonable resultante de avalúos practicados en el año 2014, por el perito independiente Ing. Franco Ambrossi R., registro No. S.C. RNP-266PA-2002-205; este ajuste, fue registrado, como un mayor valor de los activos biológicos, con la contrapartida en la cuenta de "Ganancia por Valoración Activos Bajo NIIF" incluida en el Estado de Resultados Integrales. El saldo neto ajustado de las plantaciones no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

Los activos biológicos de las Fincas San José, Pedregal, Santa Martha, San Luis y Chilintosa, se presentan al valor razonable resultante de avalúos practicados en el año 2013, por el perito independiente Ing. Franco Ambrossi R., registro No. S.C. RNP-266PA-2002-205; este ajuste, fue registrado, como un mayor valor de los activos biológicos, con la contrapartida en la cuenta de "Ganancia por Valoración Activos Bajo NIIF" incluida en el Estado de Resultados Integrales. El saldo neto ajustado de las plantaciones no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

Los activos biológicos, se presentan al valor razonable resultante de avalúos practicados en el año 2012, por el perito independiente Ing. Franco Ambrossi R., registro No. S.C. RNP-266PA-2002-205; este ajuste, fue registrado, como un mayor valor de los activos, con la contrapartida en la cuenta de "Resultados acumulados por adopción NIIF" incluida en el patrimonio. El saldo neto ajustado de las plantaciones no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

2.15 Método de amortización.

La amortización de las plantaciones se amortiza de acuerdo con el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Activo	Años	Tasa
Plantaciones	6	16.66%

2.16 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

2.16.1 Impuesto a la renta corriente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente de acuerdo a disposiciones legales vigentes es del 22% para el año 2014 y 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.16.2 Impuesto a la renta diferido.

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad y establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido, se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido, reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

La Compañía no procedió a efectuar provisiones por impuesto diferido, una vez que se ha determinado su análisis correspondiente.

2.17 Pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y,
- Cuentas por pagar.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos inicialmente su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

2.17.1 Préstamos bancarios y sobregiros.

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre mensual de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago dando de baja las provisiones realizadas.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.17.2 Cuentas por pagar, corrientes y no corrientes.

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

2.17.3 Cuentas por pagar comerciales.

Son obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizados en los Contratos de Venta de Flores, además de servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que el equivalente a su costo amortizado, puesto que son pagos que se realizan en el corto plazo.

Bajas de pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

2.18 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.19 Beneficios a los empleados.

2.19.1 Beneficios de corto plazo.

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, fondos de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.19.2 Beneficios de largo plazo.

Jubilación patronal.

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 4%.

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno a través del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

Beneficios por terminación de la relación laboral (desahucio).

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

para (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Cálculo de las provisiones.

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados);
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- El costo de servicio del periodo corriente;
- El costo por intereses;
- El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;

- El costo de los servicios pasados;
- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan; y

Método de valoración actuarial.

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

- La fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- La fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado le generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenden: (NIC 19.109)

- Cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad;
- Cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan;
- Cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la Compañía vuelve a medir el importe de la obligación contraída (así como el valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes).

2.20 Provisiones y pasivos contingentes.

Las provisiones son reconocidas por la Compañía cuando ocurren las tres condiciones siguientes:

- Se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de hechos pasados.
- Es probable que sea necesario desembolsar recursos para cancelar una obligación; y; el monto de dichos recursos sea posible medir de manera fiable.
- Las provisiones se registran a valor actual de los desembolsos que se estiman sean necesarios para liquidar la obligación, para lo anterior se utilizan las mejores estimaciones posibles para determinar el valor actual de las mismas.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si ocurren ciertos eventos de naturaleza incierta y que no dependen de la Compañía. La Compañía no reconoce ningún activo o pasivo contingente, pero de existir reconoce en notas para aquellos que sea probable la existencia de beneficios o desembolsos futuros.

2.21 Reconocimiento de ingresos y costos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

De acuerdo a la NIC 11, cuando el resultado de un contrato puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y gastos respectivamente, con referencia al estado de realización de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre el que se informa. Cualquier pérdida esperada por causa del contrato debe ser reconocida inmediatamente como un gasto.

En el caso de contratos a precio fijo, el desenlace del contrato puede ser estimado con suficiente fiabilidad, siempre que se den las siguientes condiciones:

- (a) los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato pueden medirse con fiabilidad;
- (b) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados del contrato;
- (c) tanto los costos que faltan para la terminación del contrato como el grado de realización, al final del periodo sobre el que se informa, pueden ser medidos con fiabilidad; y
- (d) los costos atribuibles al contrato pueden ser claramente identificados y medidos con fiabilidad, de manera que los costos reales del contrato pueden ser comparados con las estimaciones previas de los mismos.

Cualquier pérdida esperada por causa del contrato debe ser reconocida inmediatamente como un gasto.

2.22 Estado de flujos de efectivo.

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.23 Ganancia - pérdida por acción.

Según la NIC 33 Ganancias por Acción, las ganancias por acción básicas se calcularán dividiendo el resultado del periodo atribuible a las tenedoras de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el periodo ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

EQR EQUATOROSES C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

2.24 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2013.

3. Segmento operativo.

La Compañía **EQR EQUATOROSES C.A.**, se dedica a la exportación de flores y obtiene sus ingresos a través de su facturación. La Compañía gestiona su operación y presenta la información en los estados financieros sobre la base de un único segmento operativo.

EQR EQUATOROSES C.A.
Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Caja	305	600
Bancos	27,578	29,991
Notas de crédito otorgadas por el SRI	20,868	1,540
	48,751	32,131

5. Cuentas por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Clientes	30,393	36,770
Clientes del exterior	-	2,200
Empleados	16,942	24,594
Anticipos proveedores varios	4,763	177,048
Farm Direct Corp	-	154,179
Inmobiliaria Catambria S.A.	-	132,305
Otros	37,143	2,642
	89,241	529,738
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables (1)	7,584	7,687
	81,657	522,051

Las cuentas por cobrar clientes, presenta la siguiente antigüedad, al cierre de cada periodo:

Descripción	31.12.2014	%	31.12.2013	%
De 0 a 90 días	21,346	70%	29,410	88%
De 91 a 180 días	883	3%	4,113	6%
De 180 a 360 días	380	1%	1,044	3%
Más de 360 días	7,784	26%	4,403	3%
	30,393	100%	38,970	100%

EQR EQUATOROSES C.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

Producto del análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó que la cartera cuya capacidad de recuperación no está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Saldo al inicio de cada periodo	7,687	7,120
Provisión	2,474	567
Bajas y ajustes	(2,577)	-
Saldo al final de cada periodo	7,584	7,687

6. Inventarios.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Insumos y material de empaque	444,813	446,399
Materiales generales	107,583	134,543
Inventario en tránsito	1,805	2,216
Saldo al final de cada periodo	554,201	583,158

7. Activos por impuestos corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Crédito fiscal IVA		124,785	179,622
Retenciones en la fuente del año	15	3,123	11,898
Anticipo años anteriores	15	36,347	36,347
Retenciones años anteriores	15	3,618	9,794
Saldo al final de cada periodo		167,873	237,661

EQR EQUATOROSES C.A.
Notas a los Estados Financieros

8. Propiedad, maquinaria y equipos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Terrenos	1,486,172	837,404
Obras civiles	2,133,682	1,872,072
Instalaciones	10,961	3,682
Invernaderos y plástico	3,227,033	3,000,061
Maquinaria y equipo	904,107	726,909
Caminos y cerramientos	112,325	112,325
Muebles y enseres	249,430	88,691
Equipo de comunicación	762	2,535
Equipo de computación	14,152	16,922
Vehículos	118,385	101,884
	8,257,009	6,762,485
Menos depreciación acumulada	2,106,428	1,637,003
	6,150,581	5,125,482

El movimiento del saldo neto de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Costo y depreciación ajustada:		
Saldo al inicio de cada periodo	5,125,482	3,686,967
Compras	80,809	308,127
Ajustes avalúos (1)	1,413,715	667,620
Ventas y bajas	(230,336)	661,263
Depreciación	(239,089)	(198,495)
Saldo al final de cada periodo	6,150,581	5,125,482

(1) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía revalúo a valores de mercado terrenos por \$648,769; obras civiles \$292,862; maquinarias y equipos \$149,104, Muebles, enseres e instalaciones \$173,413; e invernaderos \$149,567.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía revalúo a valores de mercado del Terreno Finca Pedregal por \$77,327; Terreno Finca Chilintosa \$60,000; invernaderos de la Finca Chilintosa \$261,471 y el Pedregal \$268,822.

EQR EQUATOROSES C.A.
Notas a los Estados Financieros

9. Activos biológicos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Plantas	6,336,625	5,251,149
Plantas en tránsito locales	2,416	134,365
Costo periodo vegetativo	1,146,492	1,000,912
	7,485,533	6,386,426
Menos amortización acumulada	2,574,295	1,521,393
	4,911,238	4,865,033

El movimiento del saldo neto de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Costo y amortización ajustada:		
Saldo al inicio de cada periodo	4,865,033	3,390,563
Compras	416,450	382,888
Ajustes NIIF - avalúos (1)	682,657	1,248,994
Transferencias, ventas y bajas	509,314	853,065
Amortización	(1,562,216)	(1,010,477)
Saldo al final de cada periodo	4,911,238	4,865,033

(1) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía revaluó a valores de mercado sus activos biológicos (plantas) por \$682,657.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía revaluó a valores de mercado sus activos biológicos (plantas) de las Fincas: San José por \$143,106, Pedregal por \$448,471; Chilintosa por \$487,211; San Luis por \$71,148 y Santa Martha por US\$99,058.

10. Cuentas por cobrar largo plazo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Cuentas por cobrar SRI (1)	85,872	85,872
Inversiones DIMACOR y certificados (2)	-	8,862
	85,872	94,734

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a reclamos efectuados al Servicio de Rentas Internas – SRI, los cuales se encuentran en juicio en el Tribunal Fiscal.

(2) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía procedió a efectuar la baja contable de la inversión en Dimacor por \$8,861.

EQR EQUATOROSES C.A.
Notas a los Estados Financieros

11. Obligaciones bancarias y financieras.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo con vencimiento el 28 de junio de 2015, al 9.7138% (1)	26,889	-
Sobregiro Bancario	77,099	22,676
	103,988	22,676

(1) Corresponden a créditos sobre firmas, garantizados con pagarés, firmados por los accionistas de la Compañía.

12. Cuentas por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Proveedores Nacionales varios		1,517,291	1,533,134
Proveedores del exterior		100,996	30,852
Compañías relacionadas	23	9,936	9,630
Provisión compras y gastos		235,120	515,581
Cheques posfechados		504,768	597,793
		2,368,111	2,686,990

13. Gastos acumulados por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Anticipo clientes relacionados	23	559,634	1,181,424
Impuestos e intereses por pagar		29,517	31,497
Remuneraciones		276,050	297,794
Beneficios sociales		241,006	101,238
Clientes varios		-	674,727
Anticipos Farm Direct	23	58,950	43,443
Varias		120,460	122,958
		1,285,617	2,453,081

EQR EQUATOROSES C.A.
Notas a los Estados Financieros

14. Impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013 ha sido aplicando la tasa del 22%, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde el año 1996.

La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

	31.12.2014	31.12.2013
(Pérdida) según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	(1,175)	(4,373)
Base para la participación a trabajadores	(1,175)	(4,373)
15% participación a empleados	-	-
(Pérdida) después de participación a empleados	(1,175)	(4,373)
Más gastos no deducibles	321,929	308,168
Más gastos para generar ingresos exentos	-	32
Menos 100% otras rentas exentas	-	645
Menos Deducción pago trabajadores con discapacidad	-	38,338
Base imponible sobre utilidades (pérdida) no reinvertidas	320,754	264,844
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	106,109	76,880

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Saldo al inicio de cada periodo		(58,039)	(46,072)
Anticipo impuesto a la renta del año		(106,109)	(76,880)
Retenciones y anticipos del año		26,850	-
Compensación de retenciones		(11,899)	(11,967)
Impuesto a la renta del ejercicio – anticipo mínimo		106,109	76,880
Saldo al final de cada periodo	7	(43,088)	(58,039)

EQR EQUATOROSES C.A.
Notas a los Estados Financieros

15. Obligaciones bancarias y financieras a largo plazo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Corporación Financiera Nacional:		
Préstamo con vencimiento el 18 de enero de 2021 al 9.7192%	466,853	466,853
Préstamo con vencimiento el 19 de diciembre de 2018 al 9.1098% (1)	-	227,479
Préstamo con vencimiento el 01 de septiembre de 2015 al 9.0638% (1)	-	123,453
Préstamo con vencimiento el 21 de diciembre de 2018 al 9.1098% (1)	-	79,444
Préstamo con vencimiento el 18 de enero de 2021 al 9.17% de interés anual.	-	74,696
Préstamo con vencimiento el 07 de junio de 2019 al 9.6598% de interés anual,	102,347	-
Préstamo con vencimiento el 07 de junio de 2019 al 9.6598% de interés anual.	188,589	-
FDC Financial INC:		
Préstamo con plazo de 5 años, al 5% de interés anual 23	185,000	185,000
Préstamo con plazo de 5 años, al 5% de interés anual 23	18,608	29,977
Préstamo con plazo de 5 años, al 5% de interés anual 23	-	10,023
Inmobiliaria Cantabria S.A.: (2)		
Préstamo con plazo de 5 años, al 5% de interés anual 23	46,108	182,532
Relacionadas Fernando Donoso Castro:		
Préstamo e intereses largo plazo Compañías Relacionadas 23	115,500	35,500
Relacionadas Roger Wright:		
Préstamo e intereses largo plazo Compañías Relacionadas 23	80,000	-
Otros:		
Préstamo e intereses largo plazo Compañías Relacionadas 23	914,588	149,712
Gerardo Guerra, préstamo con plazo de 1 año, al 12,00% de interés anual.	30,000	30,000
Regalías por pagar nacionales (3)	64,018	111,418
	2,211,611	1,706,087
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	139,348	74,696
	2,072,263	1,631,391

EQR EQUATOROSES C.A.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Corresponde a préstamos de la compañía TAMBOROSSES S.A., que con fecha 17 de junio de 2013 se solicitó la novación por sustitución de deudor de las operaciones de TAMBOROSSES S.A., a favor de EQR – EQUATOROSES C.A., con la finalidad de concretar un acuerdo de compra de activos y pasivos en donde se incluye las garantías hipotecarias.
- (2) Corresponde a préstamos, cuyos contratos no hacen referencia a la emisión de garantía de pago alguna, por parte de la Compañía.
- (3) Constituyen principalmente valores pendientes a proveedores por regalías.

*Los vencimientos de las obligaciones bancarias y financiera a largo plazo, son los siguientes:

Años	31.12.2014	31.12.2013
2014	-	142,369
2015	-	149,843
2016	139,345	149,485
2017	139,345	143,732
2018	139,345	143,732
2019	107,034	74,696
2020	74,696	74,696
2021	18,676	18,676
	618,441	897,229

*Corresponde al préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional.

16. Jubilación patronal y desahucio.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Jubilación patronal:		
Saldo al inicio de cada periodo	845,810	539,403
Provisión del año neto	16,077	306,407
Saldo al final de cada periodo	861,887	845,810
Desahucio:		
Saldo al inicio de cada periodo	188,412	126,517
Provisión del año neto	22,391	61,895
Saldo al final de cada periodo	210,803	188,412
	1,072,690	1,034,222

EQR EQUATOROSES C.A.

Notas a los Estados Financieros

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo de acuerdo al estudio actuarial efectuado por Logaritmo Cía. Ltda., fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Jubilación patronal:		
Provisión enero a diciembre 2014	221,233	151,526
Ajuste provisión jubilación patronal de enero a noviembre de 2014	(89,976)	154,881
Calculo según Logaritmo personal salido	(115,180)	-
Saldo al final de cada periodo	16,077	306,407
Desahucio:		
Provisión de enero a diciembre de 2014	48,395	27,247
Ajuste provisión desahucio de enero a noviembre de 2014	31,955	34,648
Calculo según Logaritmo personal salido	(20,762)	-
Pago desahucio personal salido	(37,197)	-
Saldo al final de cada periodo	22,391	61,895
	38,468,	368,302

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requirió de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Tabla IESS 2002) y ratificada en el Registro Oficial #113, del 31 de Octubre de 2013; tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (4.5%) y tasas de descuento (8.68%) determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

EQR EQUATOROSES C.A.

Notas a los Estados Financieros

17. Capital social.

Está constituido al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por 1,473,023 acciones iguales acumulativas e indivisibles de 1 dólar de los Estados Unidos de América.

18. Aportes para futura capitalización.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones; así:

Accionista	País	31.12.2014	31.12.2013
Alcázar Holdings LLC	U.S.A.	405,000	405,000
Almeida Guzmán & Asociados S.A.	Ecuador	61,500	61,500
FDC Financial Inc.	Panama	405,000	405,000
Farm Direct Corp.	U.S.A.	2,352,403	2,352,055
Saldo al final de cada periodo		3,223,903	3,223,555

19. Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

20. Superávit por revaluación.

Corresponde al saldo acreedor de las cuentas reserva por valuación o superávit por revaluaciones de inversiones, generadas hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de información Financiera "NIIF", debe ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones; saldo que solo se podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF(s) así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Al 31 de Diciembre de 2014 la Compañía realizó el avalúo sobre la propiedad, planta y equipo con un perito independiente, el valor registrado de la revaluación fue por \$1,413,715. En Junta de Accionistas fechada el 31 de diciembre de 2014, se propone que dicho valor sea utilizado para enjugar el déficit acumulados por \$1,147,890 y las pérdidas del ejercicio actual por \$1,175.

21. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF(s).

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF (s)" completas, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF (s)", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

EQR EQUATOROSES C.A.

Notas a los Estados Financieros

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes por la adopción por primera vez de las NIIF (s)", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía registro \$447,556 obsorviendo los resultados acumulados de años anteriores con los resultados acumulados por adopción NIIF, de acuerdo a la Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, de fecha 29 de marzo de 2013.

22. Resultados acumulados.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento General de Aplicaciones del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, aquel en el que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepasa el 25% de la utilidad gravable del año.

23. Transacciones con partes relacionadas.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Gastos pagados por anticipado:		
Inmobiliaria Cantabria S.A. CANSA	-	132,305
Jobes Gallo Dennisse Carmen	755	-
Donoso Castro Fernando Xavier	10,886	19,120
Donoso Castro María Cristina	77	654
Donoso Jobes Andrea	2,191	1,207
Farm Direct Corp Inc.	-	154,179
	13,909	307,465

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Cuentas por pagar:	12		
Niraempres S.A.		9,060	-
Donoso Castro Fernando Xavier		-	360
Inmobiliaria Cantabria		876	8,600
Donoso Castro María Cristina		-	670
		9,936	9,630

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Anticipos clientes:			
EQR USA	13	559,634	1,181,424
Farm Direct Corp Inc.	13	58,950	43,443
		618,584	1,224,867

EQR EQUATOROSES C.A.
Notas a los Estados Financieros

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Deuda a largo plazo:	15		
FDC Financiamiento INC Panamá		203,608	225,000
Inmobiliaria Cantabria S.A. CANSA		46,108	182,532
Fernando Donoso Castro		115,500	35,500
Roger Wright		80,000	
EQR USA (L.P)		750,000	-
Anticipo Farm Direct Corp (L.P.)		60,576	60,576
Intereses por pagar FDC Financiamiento (L.P)		52,006	37,130
Intereses por pagar Alcázar Holdings (L.P)		52,006	52,006
		1,359,804	592,744

	31.12.2014	31.12.2013
Ingresos:		
Venta de exportación de bienes EQR USA	8,698,152	6,561,634
Exportación de Servicios Farm Direct	1,091,034	491,608
	9,789,186	7,053,242

	31.12.2014	31.12.2013
Otros gastos:		
Donoso Castro Fernando Xavier	4,355	4,319
Inmobiliaria Cantabria	3,455	9,253
Alquileres Inmobiliaria Cantabria	3,027	18,162
Intereses préstamos del exterior FDC Financiamiento Inc.	10,807	11,407
	21,644	43,141

24. Contratos.

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO INMOBILIARIA CANTABRIA S.A. CANSA

El 4 Octubre de 1996, en la ciudad de Quito, EQR EQUATOROSES C.A., se celebra el Contrato de Arrendamiento de la hacienda San Luis con la finalidad de destinarla a cultivar flores para la exportación, levantar sobre la misma sus respectivas instalaciones y en general efectuar labores de siembra, cultivo y cosecha de productos agrícolas. El cual en febrero del 2014 se dio por finalizado dicho contrato.

EQR EQUATOROSES C.A.
Notas a los Estados Financieros

25. Ingresos de operación.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Ingresos provenientes de la venta de bienes	8,698,152	6,561,634
Venta y exportación de servicios	1,091,034	967,339
Venta de flor tarifa 12%	392,558	679,317
Venta de flor tarifa 0%	6,916	2,348
Otras ventas	5,773	-
Certificados de abono tributario	411,786	-
	10,606,219	8,210,638

26. Costo de ventas.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Costo Directo San Luis	(1,132,529)	(1,011,189)
Costo Directo San José	(4,792,881)	(4,034,824)
Costo Directo Santa Martha	(1,191,648)	(1,072,391)
Costo Directo Pedregal	(798,460)	(287,078)
Costo Directo la Chilintosa	(837,469)	(338,976)
Costo compra de flor a terceros	(187,803)	(415,357)
Costo compra de materiales	(39)	(324,512)
	(8,940,829)	(7,484,327)

27. Gastos de Administración y ventas.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Gasto de venta y mercadeo	(219,993)	(162,892)
Gastos de administración	(2,149,085)	(1,858,688)
	(2,369,078)	(2,021,580)

28. Otros gastos.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Gastos financieros	(124,881)	(123,117)
Otros gastos	(15,969)	(6,290)
	(140,850)	(129,407)

EQR EQUATOROSES C.A.
Notas a los Estados Financieros

29. Otros ingresos.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Reclamos Cias. Seguros	-	645
Diferencia de inventarios	45,912	4,064
Otros ingresos	84,961	87,911
Reposición de gastos	-	4,610
Subsidio Gubernamental C.A.T.	-	72,582
Ganancia por Valoración Activos bajo NIIFs	682,657	1,327,370
Recuperación provisión jubilación patronal y desahucio	135,942	-
	949,472	1,497,182

30. Situación Fiscal.

Al 31 de diciembre de 2011 se encuentra en proceso de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal los siguientes trámites:

Impugnación de la Resolución N° 756, quien niega la devolución por pago indebido del Impuesto a la Circulación de Capitales por un valor de USD 15,313.29; se encuentra en petición de sentencia.

Impugnación de las Resoluciones N° 0484 y 0485 que niega la devolución por pago indebido del IVA de varios meses de los años enero 2000 a mayo 2001, julio de 2001 a agosto de 2001. De noviembre 2001, septiembre 2001 y octubre 2001 a enero 2003 por USD 139,787.44; se encuentra en petición de sentencia.

Impugnación de la Resolución N° 917012004 RREV000597 que niega la devolución del IVA por los meses de febrero a noviembre 2003, por USD 24,322.46; existen observaciones al informe pericial de octubre 16 del 2007.

Impugnación de la Resolución N°. 917012006RREV000497 que niega la devolución por pago indebido del IVA por los meses de diciembre 2003 a febrero 2004 y de agosto 2004 a mayo 2005, por USD 18,300 se llevó a cabo la inspección contable en febrero 25 del 2010.

Impugnación de la Resolución N° 917012007RREV000102 que niega la devolución por pago indebido de IVA por los meses de julio a diciembre 2005 por USD 1,800. Se encuentra en petición de sentencia.

Impugnación de las Resoluciones N° 117012007RDEV005879, 11701200RDEV006555, 117012007RDEV007025, 11712007RDEV007145 Y 117012008RDEV000166; que niega la devolución de pago indebido del IVA por los meses de junio 2007 a enero 2008 por USD 47,271.91 , informes periciales presentados. Se encuentra en providencia las observaciones presentadas por el Procurador Tributario.

Impugnación de la Resolución N° 917012007RREV001590 y de la providencia N° 917012007RREV001701, que niega la devolución por pago indebido del IVA por los meses de enero 2006 a mayo 2007 por USD 42,000. Este proceso fue re sorteado en octubre del 2009.

EQR EQUATOROSES C.A.

Notas a los Estados Financieros

Impugnaciones de las Resoluciones, que niega la devolución por pago indebido del IVA por los meses de febrero a noviembre 2008 por USD 23,500. En marzo del 2010 se agregaron al proceso las observaciones de los informes periciales realizados en febrero del 2010.

Impugnación de la providencia de improcedencia N° 917012009RREV000126, que niega la petición de exoneración de pago de anticipo mínimo de Impuesto a la Renta 208 por USD 35,100. Pruebas actuadas de la partes.

Impugnación de las Resoluciones que niega la devolución por pago indebido del IVA por los meses de diciembre de 2008 a abril de 2009 por USD. 5,100. En diciembre del 2009 se solicitó no se realice la diligencia de inspección contable solicitada, la cual fue aceptada. El SRI solicita que la Compañía costee los gastos de copia de los documentos.

Impugnación de las Resoluciones, por devolución del IVA de septiembre, noviembre y diciembre de 2009 y enero de 2010 por USD 7,189.54. Se solicitó la remisión de copias al SRI en febrero del 2011.

Impugnación parcial respecto de varias resoluciones por devolución de IVA de los meses de febrero, marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre del año 2010 por USD 15,003.23. Recurso presentado con fecha julio 6 del 2011.

Los asesores legales de la compañía, manifiestan que, los fundamentos legales esgrimidos dentro de los procesos deberían ser válidos para que las autoridades administrativas y jurisdiccionales en conocimiento de las caudas dejen sin efecto las glosas levantadas. Sin perjuicio de ello, los asesores consideran que la contingencia de la compañía EQR EQUATOROSES C.A respecto de los procesos es razonablemente posible, por lo que la compañía deberá revelar el riesgo en una nota a los estados financieros, mas no registrar provisión alguna en sus libros contables.

En el caso de que las resoluciones finales de estas impugnaciones sean desfavorables para la Compañía las pérdidas aproximadas serian por los valores reclamados y negados.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía registro \$199,523 por concepto de baja contable de juicios ante el Tribunal Fiscal, afectando a la cuenta contable resultados acumulados por adopción NIIF.

31. Administración de riesgos.

31.1 Gestión de riesgos.

EQR EQUATOROSES C.A., está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la Compañía, sin embargo, tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

31.2 Riesgo de mercado.

Las ventas de EQR EQUATOROSES C.A., provienen de Contratos de venta de flores al exterior.

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores

EQR EQUATOROSES C.A.

Notas a los Estados Financieros

de la industria. Cabe señalar que EQR EQUATOROSES C.A., tiene actividad en el mercado nacional e internacional.

31.3 Riesgos financieros.

Los principales riesgos financieros a que la Compañía está expuesta son: riesgo de condiciones en el mercado financiero que incluyen los riesgos de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de condiciones en el mercado financiero.

(i) Riesgo de tipo de cambio: La Compañía se encuentra afectada a las variaciones en los tipos de cambio, que afectan a pasivos del balance denominados en monedas distintas a la moneda funcional, que en el caso de la Compañía es el dólar.

(ii) Riesgo de tasa de interés: la compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

(b) Riesgo de crédito.

La Compañía enfrenta riesgos crediticios normales asociados con toda actividad comercial; ya que el eventual incumplimiento afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto, se limitan mediante una adecuada planificación y ejecución de las ventas de su inventario.

Hay también riesgos de crédito en la ejecución de operaciones financieras (riesgo de contraparte). Es política de la Compañía operar preferentemente con bancos, instituciones financieras y Compañías de seguros con clasificación de riesgo similar o superior a la que tiene la Compañía.

(c) Riesgo de liquidez.

Este riesgo se generaría en la medida que la Compañía no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener créditos. La sólida solvencia de EQR EQUATOROSES C.A., se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado en los Contratos de Venta de Flores y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación de efectivo y equivalente.

31.4 Otros riesgos operacionales.

(a) Riesgos operacionales y de activos fijos.

La totalidad de los activos de infraestructura de la Compañía (construcciones, instalaciones, maquinarias, vehículos; etc.) se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros. A su vez los Activos de la compañía tienen riesgos de incendio y otros riesgos de la naturaleza, los que a su vez están cubiertos por seguros. Si bien estos factores en el pasado no han provocado daños significativos en la Operación, no es posible asegurar que esto no ocurra en el futuro.

EQR EQUATOROSES C.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Continuidad y costos de los contratos.

Los Contratos de EQR EQUATOROSES C.A., involucra un proceso logístico en la cual el abastecimiento de materias primas, insumos y servicios en calidades y costos es de vital importancia para mantener su competitividad.

32. Medio ambiente.

La Compañía cumple con todos los requisitos ambientales solicitados por la autoridad competente, los conceptos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a los procesos de producción y cualquier otros que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

33. Reclasificaciones.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2013, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para confrontarlas con las cifras del año 2014.

34. Precios de transferencia.

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 17 de abril del 2009, emitió la resolución No. NAC-DGER 2008-0464, publicada en el registro Oficial 324 del 25 de mayo de 2008 en la que se establece en su Art.1 Alcance (Reformado por el Art. 1 de la Res. NAC-DGER2008-1301, R.O. 452, 23-X2008 y por los Arts. 1, 2 y 3 de la Res. NAC-DGERCGC09-00286, R.O. 585, 7-V-2009).- Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre \$1.000.000,00 a \$3.000.000,00 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD 5.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

A la fecha de emisión de este informe, la Administración de la Compañía se encuentra analizando la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones.

35. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros 27 de marzo de 2015, no hemos tenido conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar de forma significativa a dichos estados financieros.
