

EQR EQUATOROSES C.A.

Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2018
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de EQR EQUATOROSES C.A.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EQR EQUATOROSES C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de EQR EQUATOROSES C.A., al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis base contable y restricción a la distribución y uso

Llamamos la atención a la Nota 4.1, a los estados financieros adjuntos, en la que se explica que los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Compañía en el cumplimiento de la presentación de estados financieros a la entidad de control. Nuestro informe está dirigido a los Socios, Directorio y Administración de la Compañía y para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser distribuido a otros. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Otras cuestiones

Los estados financieros de EQR EQUATOROSES C.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 28 de marzo del 2018, expresó una opinión con una salvedad.



Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al Informe de los Auditores independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

BDO Ecuador

Junio 14, 2019
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Elizabeth Álvarez - Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance, el momento y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

EQR EQUATOROSES C.A

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

CONTENIDO:

PÁGINA:

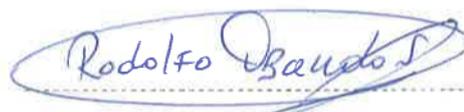
• Estados de Situación Financiera.	4
• Estados de Resultados del Integrales.	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio.	6
• Estados de Flujos de Efectivo.	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables.	9
• Notas a los Estados Financieros.	39

EQR EQUATOROSES C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(6)	478,035.06	295,884.99
Cuentas por cobrar	(7)	1,275,465.20	225,229.52
Inventarios	(8)	611,020.63	555,951.07
Otros activos corrientes	(9)	185,503.28	205,863.76
Total activos corrientes		2,550,024.17	1,282,929.34
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	(10)	7,638,001.28	7,085,133.55
Activos biológicos	(11)	1,222,375.99	941,990.36
Activos intangibles	(12)	486.11	3,761.00
Total activos no corrientes		8,860,863.38	8,030,884.91
Total activos		11,410,887.55	9,313,814.25
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras	(13)	731,800.00	250,000.00
Cuentas por pagar proveedores	(14)	1,213,474.43	906,294.81
Otros pasivos financieros	(15)	596,611.63	1,714,748.42
Impuesto a la Renta por pagar	(16)	203,034.43	198,191.23
Total pasivos corrientes		2,744,920.49	3,069,234.46
Pasivo no corriente			
Préstamos	(17)	3,850,919.30	2,328,212.34
Obligaciones por beneficios definidos	(18)	1,695,407.13	1,478,636.45
Total pasivo no corriente		5,546,326.43	3,806,848.79
Total pasivos		8,291,246.92	6,876,083.25
Patrimonio:			
Capital social	(19)	1,473,023.00	1,473,023.00
Reservas		425.00	425.00
Otros resultados integrales		1,113,524.00	1,113,524.00
Resultados acumulados		532,668.63	(149,241.00)
Total patrimonio neto		3,119,640.63	2,437,731.00
Total patrimonio neto y pasivos		11,410,887.55	9,313,814.25



Paul Alberto Wright Coka
Gerente General o Representante Legal



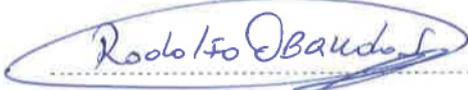
Rodolfo Obando Sevilla
Contador General

EQR EQUATOROSES C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos operacionales	(24)	13,791,423.98	12,037,134.27
Otros ingresos operacionales	(25)	62,828.56	-
Costos de producción y ventas o Costo de ventas	(26)	<u>(10,061,161.05)</u>	<u>(9,589,574.22)</u>
Ganancia bruta		3,793,091.49	2,447,560.05
Gastos de administración	(27)	(2,454,411.93)	(2,094,363.24)
Gastos de venta	(27)	(247,806.96)	(219,548.61)
Gastos financieros	(27)	(351.81)	(177.00)
Otros gastos	(27)	(1,318.85)	(270.51)
Otros ingresos	(28)	<u>15,001.58</u>	<u>80,993.77</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		1,104,203.52	214,194.46
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(16.1)	(256,663.06)	(285,365.00)
Gasto 15% participación a trabajadores	(16.1)	<u>(165,630.53)</u>	<u>(32,129.10)</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuadas		681,909.93	(103,299.64)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>681,909.93</u>	<u>(103,299.64)</u>
Resultado integral total del año		<u>681,909.93</u>	<u>(103,299.64)</u>



 Paúl Alberto Wrihth Coka
 Gerente General o Representante Legal

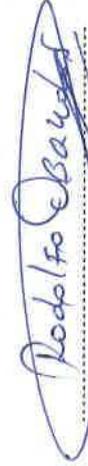


 Rodolfo Obando Sevilla
 Contador General

EQR EQUATOROSES C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Reservas				Otros resultados integrales				Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio	Total patrimonio neto	
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal	Superávit por					Subtotal
						revaluación de propiedades, planta y equipos	Subvenciones Gubernamental es CATS	Subvenciones Gubernamental			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,473,023.00	-	425.00	-	425.00	693,784.00	419,740.00	1,113,524.00	(45,941.00)	2,541,031.00	
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	(103,300.00)	(103,300.00)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,473,023.00	-	425.00	-	425.00	693,784.00	419,740.00	1,113,524.00	(149,241.00)	2,437,731.00	
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	681,909.63	681,909.63	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,473,023.00	-	425.00	-	425.00	693,784.00	419,740.00	1,113,524.00	532,668.63	3,119,640.63	


 Paul Alberto Wright Coka
 Gerente General

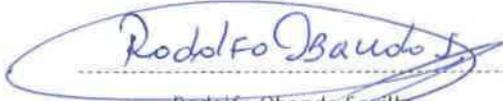

 Rodolfo Obando Sevilla
 Contador General

EQR EQUATOROSES C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	14,648,883.23	12,082,295.81
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12,019,063.70)	(11,364,099.77)
Impuesto a las ganancias pagado	(244,552.16)	(78,444.84)
Otros (egresos) ingresos, netos	574,816.13	576,351.00
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2,960,083.50</u>	<u>1,216,102.20</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(1,634,822.10)	(73,262.00)
Efectivo pagado por la compra de activos biológicos	(392,326.87)	(510,540.99)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2,027,148.97)</u>	<u>(583,802.99)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por provisiones no corrientes	(750,784.07)	(651,370.22)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(750,784.07)</u>	<u>(651,370.22)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	182,150.46	(19,071.01)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>295,884.60</u>	<u>314,956.00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>478,035.06</u>	<u>295,884.99</u>



 Paúl Alberto Wright Coka
 Gerente General o Representante Legal



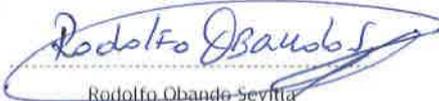
 Rodolfo Obando Sevilla
 Contador General

EQR EQUATOROSES C.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Resultado integral total del año	681,910.00	(103,300.00)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación	938,868.00	840,635.00
Amortización	861,094.00	1,002,445.00
Provisión para jubilación patronal y desahucio	216,771.00	143,581.00
Provisión para impuesto a las ganancias	256,663.00	285,365.00
Provisión participación a trabajadores	165,631.00	32,129.00
Baja de propiedad, planta y equipo	(180,455.00)	30,597.00
Baja de activo biológico	(637,730.00)	(204,120.00)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(1,050,236.00)	10,384.00
(Aumento) Disminución en inventarios	(55,070.00)	73,704.00
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	20,360.00	(30,887.00)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	307,180.00	(408,530.00)
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	1,282,123.00	(374,300.00)
Aumento en obligaciones con los trabajadores	163,987.00	25,882.00
(Disminución) otros activos y otros pasivos	(11,012.00)	(107,483.00)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	2,960,084	1,216,102



 Paul Alberto Wright-Coka
 Gerente General o Representante Legal



 Rodolfo Obando Sevilla
 Contador General

EQR EQUATOROSES C.A

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
EQR EQUATOROSES C.A.
- **RUC de la entidad.**
1791267656001
- **Domicilio de la entidad.**
Provincia: Cotopaxi, Cantón: Latacunga, Parroquia Tanicuchi, Panamericana Norte Km. 19- Lasso.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

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 la 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. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1 Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como, por las disposición emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 29 de diciembre de 2017, respecto al uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, lo cual difiere lo establecido en la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se debe considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

4.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones. (*)	1 de enero de 2018

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión (*)	1 de enero de 2018

b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa. (*)	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos (*)	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

4.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja, bancos sin restricción, así como la compensación a favor de la Compañía respaldada con los certificados de Abono Tributario otorgados por el gobierno nacional. En el Estado de Situación Financiera se clasifican los sobregiros, en caso de existir, como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos Corrientes".

4.6 Instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por pagar y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como medidos a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio de la Compañía para administrarlos.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado la solución práctica, la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado la solución práctica se miden al precio de la transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero se clasifique y mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "únicamente pagos de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés)" sobre el importe del capital pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la cobranza de flujos de efectivo contractuales, la venta de los activos financieros, o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o convención en el mercado (operaciones regulares) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

- Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros.

Para fines de medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda).
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas tras la baja en cuentas (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

- (i) Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros de la Compañía a costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a asociada y préstamos a un director incluidos en otras cuentas por cobrar no corrientes.

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda).

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantenerlo a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o venderlo; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revaluación cambiaria y las pérdidas por deterioro o sus reversiones se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos a costo amortizado. Los cambios del valor razonable restante se reconocen en otro resultado integral. Tras la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se reclasifica a resultados.

Los instrumentos de deuda de la Compañía a valor razonable con cambios en otro resultado integral incluyen inversiones en instrumentos de deuda cotizados incluidos en otros activos financieros no corrientes.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(iii) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio).

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede elegir clasificar irrevocablemente sus inversiones en instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación” y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas en estos activos financieros nunca se reclasifican a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de tales ingresos como una recuperación de una parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias son registradas en otro resultado integral. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene instrumentos de patrimonio no cotizados en esta categoría.

(iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. Sin perjuicio de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describió anteriormente, los instrumentos de deuda se pueden designar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o reduce significativamente, una asimetría contable.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

Esta categoría incluye instrumentos derivados e inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no había elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los dividendos de inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

Un derivado incorporado en un contrato híbrido, con un anfitrión que no es un activo, se separa del anfitrión y se contabiliza como un derivado separado si: las características y los riesgos económicos no están estrechamente relacionados con el anfitrión; un instrumento separado con los mismos términos que el derivado implícito cumpliría con la definición de un derivado; y el contrato híbrido no se mide a valor razonable con cambios en resultados. Los derivados implícitos se miden a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

La reevaluación solo ocurre si hay un cambio en los términos del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo que de otra manera serían necesarios, o una reclasificación de un activo financiero fuera de la categoría de a valor razonable con cambios en resultados.

Un derivado incorporado en un contrato híbrido que contiene un anfitrión de activo financiero no se contabiliza por separado. El anfitrión del activo financiero, junto con el derivado implícito, debe clasificarse en su totalidad como un activo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

- Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales de conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos de efectivo procedentes de la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que sean parte integrante de los términos contractuales.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para exposiciones crediticias para las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen para eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una pérdida crediticia esperada de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión por pérdida crediticia esperada durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una pérdida crediticia esperada de por vida).

(i) Cuentas por cobrar y activos contractuales.

Para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular las pérdidas crediticias esperadas (PCE) a cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales que no contienen un componente de financiamiento significativo y cuentas por cobrar por arrendamiento.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas - PCE es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de otras Compañías que efectúan operaciones similares, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

(ii) Aumento significativo del riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo crediticio en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y confiable, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo ni esfuerzo indebido.

La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información económica real y pronosticada relacionada con las operaciones centrales de la Compañía, a saber, el mercado de bienes de los productos elaborados por la Compañía, se encuentra en una buena perspectiva de negocio a futuro y se espera un incremento importante en las operaciones.

En particular, la siguiente información se tiene en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo real o esperado en la calificación crediticia externa (si está disponible) o interna del instrumento financiero;
- deterioro significativo en los indicadores de riesgo de crédito del mercado externo para un instrumento financiero en particular, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, los precios de swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o el tiempo o la medida en que el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- cambios adversos existentes o previstos en las condiciones comerciales, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones de deuda;
- un deterioro significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor;
- aumentos significativos en el riesgo crediticio en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- un cambio adverso significativo real o esperado en el entorno regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulte en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones de deuda.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen vencimiento de más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si i) el instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento, ii) el prestatario tiene una gran capacidad para cumplir con sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el corto plazo y iii) cambios adversos en las condiciones económicas y comerciales a más largo plazo pueden, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo.

La Compañía considera que un activo financiero tiene un bajo riesgo crediticio cuando tiene una calificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" según la definición entendida globalmente.

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo de crédito antes de que el monto se haya vencido.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(iii) Mora (incumplimiento de pago de la contraparte).

La Compañía considera que un activo financiero está en mora cuando los pagos contractuales tienen 30 días de vencimiento. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en mora cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los importes contractuales pendientes en su totalidad antes de considerar las mejoras de crédito ofrecidas por la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(iv) Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

(v) Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales, deudores varios, otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras (incluye sobregiros bancarios), cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas otras cuentas por pagar, deuda a largo plazo e instrumentos financieros derivados.

- Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros.

Para fines de medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por pagar.

- (i) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprarlos en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados celebrados por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura definidas por la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

(ii) Préstamos y cuentas por pagar.

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos que devengan intereses se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja en cuentas, así como por el proceso de amortización de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y honorarios o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como gastos financieros en el estado de resultados.

Esta categoría generalmente se aplica a préstamos y cuentas por pagar que devengan intereses.

Compensación de activos y pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del periodo en la cuenta ingresos (gastos) financieros según corresponda.

4.7 Inventarios.

Los inventarios corresponden a insumos, y materiales de empaque.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual comprende a 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.

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor.

4.8 Otros activos corrientes.

En este grupo contable se registran los seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados de acuerdo a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos de forma separada.

Los seguros pagados por anticipado se amortizan mensualmente considerando el período, se reconocen en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.9 Propiedades, planta y equipos.

Está conformado por:

a) Propiedades, planta y equipo.

Medición inicial.

Las maquinarias y equipos, obras civiles, muebles y enseres e invernaderos y estructura de las Fincas Pedregal, Chilintosa, Santa Martha, San José y San Luis se presentan al valor razonable resultante de avalúo practicados, en el año 2015, por el perito independiente Ing. José René López - Avalúos & Catastros, registro No. S.C. RNP-473; 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.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los terrenos de la Finca Pedregal, Chilintosa, Santa Martha, San José, con sus respectivos invernaderos, se presentan al valor razonable resultante de avalúos practicados en el año 2015, por el perito independiente Ing. José René López - Avalúos & Catastros, registro No. S.C. RNP-473; este ajuste, fue registrado, como un mayor valor de los Activos, con la contrapartida en la cuenta "Superávit por revaluación de Activos", en el Patrimonio.

El saldo neto ajustado de los activos revaluados no excede, en su conjunto, valor de utilización económica.

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.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles, es decir cuando se encuentran en la ubicación y en condiciones necesarias para operar, y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Obras civiles, caminos y cerramientos	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Invernaderos	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación	3 años	33,33%
Plásticos	2 años	50%
Plantas productoras	6 años	16,66%

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

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.

b) Plantas productoras.

Este grupo contable se presenta dentro de propiedades, planta y equipos. En este grupo contable se registra las plantas productoras, cuando, y sólo cuando: la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial.- las plantas productoras, se miden al valor razonable, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Depreciación.- las plantas productoras empiezan a depreciarse cuando están listos para producir y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía que es de 6 años.

Medición posterior.- las plantas productoras se miden al valor razonable, dependiendo de la variedad y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El avalúo fue realizado por el perito independiente Ing. José René López - Avalúos & Catastros, registro No. S.C. RNP-473; este ajuste, fue registrado, como un mayor valor de los Activos, con la contrapartida en la cuenta de "Ganancia por valoración de Activos bajo NIIF", incluida en el Estado de Resultados. El saldo neto ajustado de las plantaciones no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

Los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Las plantaciones florícolas están constituidas por 150 variedades incluidas en las plantas productoras.

4.10 Activos biológicos.

En este grupo contable se registra a las plantas en crecimiento (excluyendo las plantas productoras), cuando, y sólo cuando: la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Medición inicial y posterior.- los activos biológicos se medirán, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Las revaluaciones serán realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o, en su defecto, por peritos registrados y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y se harán al final del período sobre el que se informa

Los costos iniciales de activos biológicos incurridos en la formación o destete, en el caso de que existan, son activados y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse como ingresos de actividades ordinarias o costo de ventas del período en que aparezcan.

4.11 Impuesto a la renta.

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.

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% y 25% para el año 2018 y 2017. Si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destina 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.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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.

Este 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.

4.12 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.

4.13 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.

4.14 Beneficios a los empleados.

4.14.1 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.

4.14.2 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.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 8,21 %.

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 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, si ésta última es presentada por el trabajador directamente en la empresa o ante el Ministerio de Trabajo, si el trabajador presenta una denuncia contra su empleador. 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;

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- 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.

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. (NIC19.64).

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).

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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).

4.15 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.

4.16 Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por cálculos actuariales correspondientes a los superávits por revaluación de plantas productoras.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y ganancias del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo.

4.17 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.

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.

4.18 Estado de flujo de efectivo.

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados en 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.

4.19 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.

4.20 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2017; excepto en la aplicación contable de las subvenciones gubernamentales.

4.21 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.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LA NIIF 9 y 15.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ya mantenía implementadas las siguientes normativas:

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros.
- NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

A continuación, se detalla un resumen de la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2018:

NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

La NIIF 9 introdujo un nuevo enfoque de clasificación para los activos financieros, basado en dos conceptos: las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y el modelo de negocio de la compañía. Bajo este nuevo enfoque se sustituyeron las cuatro categorías de clasificación de la NIC 39 por las tres categorías siguientes:

- Costo amortizado, si los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales;
- valor razonable con cambios en otro resultado integral, si los activos financieros se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; o
- valor razonable con cambios en resultados, categoría residual que comprende los instrumentos financieros que no se mantienen bajo uno de los dos modelos de negocio indicados anteriormente, incluyendo aquellos mantenidos para negociar y aquellos designados a valor razonable en su reconocimiento inicial.

Respecto a los pasivos financieros, la NIIF 9 conserva en gran medida el tratamiento contable previsto en la NIC 39, realizando modificaciones limitadas, bajo el cual la mayoría de estos pasivos se miden a costo amortizado, permitiendo designar un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, si se cumplen ciertos requisitos.

No obstante, la norma introdujo nuevas disposiciones para los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados, en virtud de las cuales, en ciertas circunstancias, los cambios en el valor razonable relacionados con la variación del “riesgo de crédito propio” se reconocerán en otro resultado integral.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros, dado que las cuentas por cobrar son con la Compañía relacionada y los mismos no tienen vencimientos representativos, no generan ningún tipo de interés y tampoco tiene fecha de vencimiento.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

(ii) Deterioro del valor.

El nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo de pérdida incurrida que establecía NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registran, con carácter general, de forma anticipada respecto al modelo anterior.

El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha generado provisión para deterioro de valor, debido a que la cuenta por cobrar es mantenida con compañía relacionada y es altamente recuperable en el corto plazo.

NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La NIIF 15 aplica a todos los contratos con clientes, con algunas excepciones (contratos de arrendamiento y seguros, instrumentos financieros, e intercambios no monetarios.), y reemplazó a contar del 1 de enero de 2018 a todas las normas que anteriormente estaban relacionadas con el reconocimiento de ingresos:

- NIC 11 Contratos de Construcción;
- NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Este nuevo estándar estableció un marco general para el reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos: (1) identificación del contrato con el cliente; (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato; (3) determinación del precio de la transacción; (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

La NIIF 15 requiere revelaciones más detalladas que las normas anteriores actuales con el fin de proporcionar información más completa sobre la naturaleza, importe, calendario y certidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados de los contratos con clientes.

Al ser el primer año de operaciones de la Compañía, se identificó y medió los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Esto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas; la Compañía no identificó impactos en sus estados financieros en el momento de la aplicación de la NIIF 15 al 31 de diciembre de 2018.

EQR EQUATOROSES C.A

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre 31, 2017
Caja	300.00	300.00
Bancos	390,082.66	295,584.99
Notas de Crédito S.R.Internas	87,652.40	0.00
	<u>478,035.06</u>	<u>295,884.99</u>

7. CUENTAS POR COBRAR.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre 31, 2017
Clientes locales	15,442.59	20,466.82
Clientes del exterior	1,216,717.95	166,053.60
Empleados	30,046.09	7,117.83
Anticipos proveedores varios	2,927.50	0.00
Farm Direct Corp	0.00	8,725.00
Anticipos Proveedores y Acreedores	5,276.00	0.00
Otras Ctas. por cob. locales relacionadas	6,555.35	28,966.55
	<u>1,276,965.48</u>	<u>231,329.80</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,500.28)</u>	<u>(6,100.28)</u>
	<u>1,275,465.20</u>	<u>225,229.52</u>

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

Descripción	Diciembre, 31,2018	%	Diciembre, 31,2017	%
De 0 a 90 días	1,231,818.69	99.97%	186,520.42	100%
De 91 a 180 días	341.85	0.03%	0.00	
	<u>1,232,160.54</u>	<u>100%</u>	<u>186,520.42</u>	<u>100%</u>

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(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:

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Saldo al inicio de cada periodo	(6,100.28)	(6,100.28)
Provisión	0.00	0.00
Bajas y ajustes	4,600.00	0.00
Saldo al final de cada periodo	(1,500.28)	(6,100.28)

8. INVENTARIOS.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Insumos y material de empaque	444,044.14	390,866.05
Materiales generales	156,902.76	163,958.18
Inventario en tránsito	10,073.73	1,126.84
	611,020.63	555,951.07

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

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

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Seguros anticipados	3,418.99	1,950.86
Iva en Compras Crédito Fiscal	336,313.61	175,019.01
Retenciones IVA	3,354.29	25,481.90
Retenciones Impuesto Renta	0.00	3,411.99
Recuperacion S.R.I Credito Tributario IVA	(157,583.61)	0.00
	<u>185,503.28</u>	<u>205,863.76</u>

10. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Plantas productora	3,912,920.66	4,159,664.96
Terrenos	1,693,648.00	1,495,062.00
Obras Civiles	2,149,282.19	1,742,475.36
Instalaciones	39,973.42	24,121.49
Invernaderos, plásticos y estructuras	3,789,042.12	3,449,209.92
Maquinaria y equipo	1,436,772.92	1,264,804.92
Caminos y cerramientos	44,848.20	44,849.00
Muebles y enseres	166,530.77	161,788.44
Equipo de comunicación	761.93	762.17
Equipo de computación	28,272.02	15,175.93
Vehículos	169,505.00	147,591.07
Construcciones	539,750.76	167,339.82
	<u>13,971,398.18</u>	<u>12,672,844.96</u>
menos depreciación acumulada	(6,333,306.90)	(5,587,711.41)
	<u>7,638,001.28</u>	<u>7,085,133.55</u>

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Plantas en estado vegetativo	1,207,375.99	941,990.36
Plantas en tránsito	15,000.00	-
	<u>1,222,375.99</u>	<u>941,990.36</u>

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Programas de computación	486.11	3,761.11

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Frow Holdings LLC	250,000.00	250,000.00
Prestamos Alcazar Holdings LLC	481,800.00	-
	731,800.00	250,000.00

14. CUENTAS POR PAGAR.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Proveedores Nacionales varios	1,208,338.41	900,779.54
Provisión compras, gastos	5,136.02	5,515.27
	1,213,474.43	906,294.81

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Impuestos e Intereses por pagar	69,029.28	43,358.99
Remuneraciones	153,216.40	165,584.64
Beneficios del personal	147,025.07	116,539.92
15 % Participación a Trabajadores	165,630.53	32,129.13
Anticipos Farm Direct	46,409.21	1,310,388.86
Cuentas por pagar varios	15,301.14	42,241.55
Otras cuentas por pagar relacionados	0.00	3,067.00
Medicinas FYBECA-SANA SNA	-	1,438.33
Cuenta transitoria S.R.I Crédito Tributario	-	-
	596,611.63	1,714,748.42

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

16. IMPUESTO A LA RENTA.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Impuesto a la Renta Empresa por pagar	203,034.43	198,191.23

16.1 Impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 ha sido aplicando la tasa del 22% y 25%, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

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.

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Utilidad según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	1,104,203.52	214,194.00
base para la participación trabajadores	1,104,203.52	214,194.00
15% participación a empleados	(165,630.53)	(32,129.10)
utilidad después de participación a empleados	938,572.99	182,064.90
más gastos no deducibles	988,911.57	959,396.57
menos amortización por perdidas tributarias	481,871.14	0.00
base imponible sobre utilidades	1,445,613.42	1,141,461.47
Base sujeta al 12 %	613,718.94	0.00
Base sujeta al 22% y 25%	831,894.48	1,141,461.47
Impuesto a la renta causado	256,663.06	285,365.37

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Préstamos L.P Roger Wright	80,000.00	80,000.00
Préstamos L.P Alcázar Holdings LLC	1,480,919.14	933,902.60
Anticipos Farm Direct	60,576.16	60,576.16
Intereses por pagar Alcázar Holdings LLC	-	3,733.58
Prestamos Frow Holdings LLC (L.P)	250,000.00	500,000.00
Prestamos Farm Direct Corp	1,979,424.00	750,000.00
	3,850,919.30	2,328,212.34

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(1) Los vencimientos de las obligaciones financiera a largo plazo, son los siguientes:

AÑOS	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
2019	-	250,000.00
2020	250,000.00	250,000.00
	<u>250,000.00</u>	<u>500,000.00</u>

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
<u>Jubilación patronal:</u>		
Saldo al inicio de cada periodo	1,172,785.88	1,065,926.00
Provisión del año (-) personal salido	184,541.66	106,859.88
saldo al final de cada periodo	<u>1,357,327.54</u>	<u>1,172,785.88</u>
<u>Desahucio:</u>		
Saldo al inicio de cada periodo	305,850.57	269,129.00
Provisión del año (-) personal salido	32,229.02	36,721.57
saldo al final de cada periodo	<u>338,079.59</u>	<u>305,850.57</u>
	<u>1,695,407.13</u>	<u>1,478,636.45</u>

19. CAPITAL SOCIAL.

Está constituido al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por 1,473,023 acciones iguales acumulativas e indivisibles de 1 dólar de los Estados Unidos de América.

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.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los saldos acreedores del 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 28 de diciembre de 2015 la Compañía realizó el avalúo sobre la propiedad, planta y equipo con un perito independiente, el valor registrado de la revaluación fue por \$666,711. En Junta de Accionistas fechada el 30 de diciembre de 2015, se propone que dicho valor sea utilizado para absorber la pérdida del ejercicio por \$237,576.

21. 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 este 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.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Corresponde al subsidio entregado por el gobierno nacional correspondiente al periodo enero- julio 2016 CATS por 419,740 y utilidades no distribuidas por 3,827.

23. TRANSACCIONES POR PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como sigue:

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
<u>INGRESOS:</u>		
Venta de exportaciones de bienes Farm Direct	13,493,965.44	11,686,627.97
Exportación de servicios Farm Direct	27,238.90	-
	<u>13,521,204.34</u>	<u>11,686,627.97</u>

23.1 PRÉSTAMOS.

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Préstamos Farm Direct Corp	729,424.00	-
Préstamos Alcazar Holdings LLC	1,042,376.00	-
	<u>1,771,800.00</u>	<u>0.00</u>

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

24. INGRESOS DE OPERACIÓN.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Ingresos provenientes de la venta de bienes	13,493,965.44	11,686,627.97
Venta y exportación de servicios	32,777.51	7,958.78
Venta de tarifa 12%	264,681.03	185,399.98
Venta de tarifa 14%	-	156,984.74
Otras ventas	-	162.8
	<u>13,791,423.98</u>	<u>12,037,134.27</u>

25. OTROS INGRESOS OPERACIONALES.

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Recuperación Provisión Cuentas Incobrables	4,600.00	-
Ajustes Años Anteriores Operacional	36,805.70	-
Reclamos Cías de Seguros Operacional	7,643.81	-
Diferencia de Inventarios Operacional	587.61	-
Otros Ingresos Operacional	6,880.54	-
Recuperación Costos Transferidos a Clientes Operacionales	6,310.90	-
	<u>62,828.56</u>	<u>-</u>

26. COSTO DE VENTAS.

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

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Costo Directo fincas	9,614,646.42	8,983,618.05
Costos Directos flor Eternizada	21,672.84	-
Costo de compra de flor de terceros	424,841.79	605,956.17
	<u>10,061,161.05</u>	<u>9,589,574.22</u>

27. GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y OTROS GASTOS.

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

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Gastos de mercadeo	247,806.96	219,548.61
Gastos administracion	2,454,411.93	2,094,363.24
Gastos financieros	351.81	177.23
Otros gastos	1,318.85	270.51
	<u>2,703,889.55</u>	<u>2,314,359.59</u>

28. OTROS INGRESOS.

	Diciembre, 31,2018	Diciembre, 31,2017
Recuperación por Multas Art. 65	10,402.66	6,545.18
Ventas de activos fijos	3,000.00	-
Descuento por pronto pago	1,598.92	4,178.10
Reclamos compañías seguros	-	19,164.18
Otros Ingresos	-	51,106.31
	<u>15,001.58</u>	<u>80,993.77</u>

29. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

29.1 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.

29.2 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 de la industria. Cabe señalar que EQR EQUATOROSES C.A., tiene actividad en el mercado nacional e internacional a través de Farm Direct Corp.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

29.3 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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza operaciones en moneda extranjera.

(ii) Riesgo de tasa de interés: la compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene préstamos financieros que no devengan intereses.

(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.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

29.4 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.

(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.

30. 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.

31. RECLASIFICACIONES.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para confrontarlas con las cifras del año 2018.

32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 29 de mayo del 2015, emitió la resolución No. NAC-DGERCGC15-0455: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000.00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

EQR EQUATOROSES C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

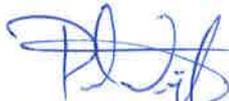
(Expresado en dólares)

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.

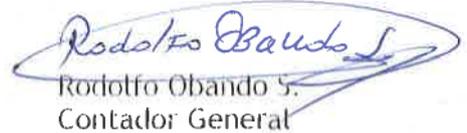
33. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros 20 de mayo de 2019, no hemos tenido conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar de forma significativa a dichos estados financieros, excepto por lo siguiente:

El 13 de febrero de 2019, la Compañía recibió por parte del Servicio de Rentas Internas, el Acta de revisión del Acta borrador de determinación tributaria N° DZ3-ASOARBC19-00000001, del impuesto a la renta del ejercicio correspondiente al año 2014 y se encuentra en proceso de justificación ante dicha Organización.



Paul Alberto Wright Coka
GERENTE GENERAL
FPB C.A.



Rodolfo Obando S.
Contador General