EQR EQUATOROSES C.A

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

MODELO DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF´s

Contenido	**Pagina**
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral:	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo:	6
Conciliación del Resultado Integral con el efectivo neto	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor Razonable (Fair value)
US$	U.S dólares

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINACIEROS

NOTAS:	NOTA	Pág.
INFORMACIÓN GENERAL		8
BASE DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS		8
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	3	22
CUENTAS POR COBRAR	4	22
INVENTARIOS	5	24
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	6	24
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS	7	24
ACTIVOS BILÓGICOS	8	25
CARGOS DIFERIDOS	9	25
OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	10	26
CUENTAS POR PAGAR	11	26
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	12	26
IMPUESTO A LA RENTA	13	27
OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS A LARGO PLAZO	14	28
JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	15	28
CAPITAL SOCIAL	16	28
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	17	29
RESERVA LEGAL	18	29
RESULTADOS ACUMULADOS	19	29
TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	20	29
CONTRATOS	21	30
INGRESOS DE OPERACIÓN Y OTROS INGRESOS OPERAC.	22 Y 22.1	30
COSTO DE VENTAS	23	31
GASTO DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y OTROS GASTOS	24	31
OTROS INGRESOS	25	31
SITUACIÓN FISCAL	26	32
ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	27	32
MEDIO AMBIENTE	28	33
RECLASIFICACIONES	29	33
PRECIOS DE TRANSFERENCIA	30	33
EVENTOS SUBSECUENTES	31	34

EQR EQUATOROSES C.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	**NOTAS**	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	**3**	478,035.06	295,884.99
Cuentas por cobrar	**4**	1,275,465.20	225,229.52
Inventarios	**5**	611,020.63	555,951.07
Otros activos corrientes	**6**	185,503.28	205,863.76
Total Activos Corrientes		**2,550,024.17**	**1,282,929.34**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades , maquinaria y equipo	**7**	6,822,413.94	5,763,003.62
Activos biológicos	**8**	2,037,963.33	2,264,119.91
Cargos diferidos	**9**	486.11	3761.11
Total activos No corrientes		**8,860,863.38**	**8,030,884.64**
TOTAL		**11,410,887.55**	**9,313,813.98**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos	**10**	731,800.00	250,000.00
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	**11**	1,213,474.12	906,294.53
Otros Pasivos financieros	**12**	596,611.63	1,714,748.42
impuesto a la renta por pagar	**13**	203,034.43	198,191.23
Total pasivos corrientes		**2,744,920.18**	**3,069,234.18**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos	**14**	3,850,919.30	2,328,212.34
Obligaciones por beneficios definidos	**15**	1,695,407.13	1,478,636.45
Total pasivos no corrientes		**5,546,326.43**	**3,806,848.79**
TOTAL PASIVOS		**8,291,246.61**	**6,876,082.97**
PATRIMONIO			
Capital emitido	**16**	1,473,023.00	1,473,023.00
Superávit por Revalorización de Activos	**17**	693,784.14	693,784.14
Reserva Legal	**18**	425.25	425.25
Subvenciones Gubernamentales CATS	**19**	419,740.01	419,740.01
Utilidad no distribuidas	**19**	3,827.22	3,827.22
Ganancia (Perdida) del Ejercicio		681,909.93	-103,300.34
Pérdidas Acumuladas		-153,068.61	-49,768.27
Total Patrimonio		**3,119,640.94**	**2,437,731.01**
TOTAL		**11,410,887.55**	**9,313,813.98**

EQR EQUATOROSES C.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS DE OPERACIÓN	**22**	13,791,423.98	12,037,134.27
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	**22.1**	62,828.56	
COSTO DE VENTA	**23**	10,061,161.05	9,589,574.22
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**3,793,091.49**	**2,447,560.05**
OTRAS GANACIAS Y PERDIDAS			
Gastos y Ventas de Mercadeo	**24**	-247,806.96	-219,548.61
Gastos de administración	**24**	-2,454,411.93	-2,094,363.24
Gastos financieros	**24**	-351.81	-177.23
Otros gastos	**24**	-1,318.85	-270.51
Otros ingresos	**25**	15,001.58	80,993.77
TOTAL GANANCIAS Y PERDIDAS		-2,688,887.97	-2,233,365.82
Utilidad (Perdida)antes de impuesto a la renta		1,104,203.52	214,194.23
Menos Gastos por Impuestos a la renta	**13.1**	-256,663.06	-285,365.37
Menos Gastos15% trabajadores	**13.1**	-165,630.53	-32,129.10
UTILIDAD (PERDIDA)DEL AÑO		681,909.93	-103,300.24

EQR EQUTOROSES C.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservas legales	Superávit por Revalorización	Subvenciones Gubernamentales CATS	Resultados acumulados	Total Cambios en el Patrimonio Neto
saldo al 31 de diciembre del 2017	1,473,023.00		425.25	693,784.14	419,740.01	-149,241.34	2,437,731.06
saldo inicial periodo actual 31.12.2018	1,473,023.00	0.00	425.25	693,784.14	419,740.01	-149,241.34	2,437,731.06
reclasificación aportes para futuras capitalizaciones							
subvenciones gubernamentales CATS							
resultados integral total						681,909.93	
saldo final periodo actual 31.12.2018	**1,473,023.00**	**0.00**	**425.25**	**693,784.14**	**419,740.01**	**532,668.59**	3,119,640.99

EQR EQUATOROSES C.A
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
Años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	31-12-2018	31-12-2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	14,648,883.23	12,082,295.81
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-12,019,063.35	-11,364,100.16
Interés pagados	0.00	0.00
Impuesto a la renta	-244,552.16	-78,444.84
Otros ingresos (egresos neto)	574,816.13	576,351.00
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**2,960,083.85**	**1,216,101.81**
Flujos de efectivo por la actividades de inversión		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	-1,634,822.10	-73,262.00
Pago por compra de plantaciones	-392,326.87	-510,540.99
Disminución inversiones corto plazo	0.00	0.00
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	**-2,027,148.97**	**-583,802.99**
Flujos de efectivo por la actividades de financiamiento		
Efectivo pagado por obligaciones por pagar	-750,784.07	-651,370.22
Aportes para futuras capitalizaciones		
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	**-750,784.07**	**-651,370.22**
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	182,150.81	-19,071.40
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	295,884.60	314,956.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**478,035.41**	**295,884.60**

EQR EQUATOROSES C.A

Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación

Años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	31-12-2018	31-12-2017
Resultado integral total	681,910	-103,300
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el		
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	938,868	840,635
Amortización	861,094	1,002,445
Provisión de cuentas incobrables	0	0
Provisión participación trabajadores	165,631	32,129
Provisión impuesto a la renta	256,663	285,365
Provisión jubilación patronal y desahucio	216,771	143,581
Baja de propiedad, planta y equipo	-180,455	30,597
Baja de activo biológico	-637,730	-204,120
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	1,050,236	10,384
Aumento (Disminución) en inventarios	55,070	73,704
Aumento (Disminución) en gastos pagados por anticipado y otros activos	-20,360	-30,887
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	-307,180	-408,530
Aumento (Disminución) en anticipo de clientes y otros pasivos	-1,263,980	-374,300
Aumento (Disminución) en obligaciones con los trabajadores	163,987	25,882
Aumento (Disminución) otros activos y otros pasivos	979,558	-107,483
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,960,084	1,216,102

EQR EQUATOROSES C.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, se presentan bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2018 y 2017; bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Cambios en el Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2018 y 2017; bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017; y, aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requeridos con la NIIF 1, en donde se requiere que para cumplir con NIC1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados de resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa.

Los estados financieros de EQR EQUATOROSES C.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por los años terminados en estas fechas, fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas, a través del Acta de Aprobación de los Estados Financieros.

En la preparación de los presentes Estados Financieros bajo NIIF, la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

2.2 Periodo contable.

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2.3 Declaración de cumplimiento.

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

2.4 Monedas de presentación y moneda funcional.

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

2.5 Base de medición.

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

2.6 Uso de estimaciones y supuestos.

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

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

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

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

2.7 Activos Financieros.

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

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

2.7.1 Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.

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

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

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

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

2.8 Inventarios.

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

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

2.9 Otros gastos anticipados.

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

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

2.10 Propiedades, maquinarias y equipos.

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.

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.

2.11 Depreciación.

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

2.12 Método de depreciación.

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

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

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

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Activo		Tasa
Obras civiles y Caminos y cerramientos	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Invernaderos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33,33 %
Plásticos	2	50%
Plantas Productoras	6	16,66%

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

2.13 Deterioro del valor de los activos.

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

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente

los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

2.14 Activos biológicos.

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

Los activos bilógicos se presentan al valor razonable resultante de avalúos practicados en el año 2015. El avaluó 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.

2.15 Método de amortización.

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

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Activo	Años		Tasa
Plantaciones	6		16.66%

2.16 Impuesto a la renta corriente y diferido.

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

2.16.1 Impuesto a la renta corriente.

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente de acuerdo a disposiciones legales vigentes es del 25 % y 22% para el año 2018 y 2017. Si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

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

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

2.16.2 Impuesto a la renta diferido.

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

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

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

2.17 Pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y,

- Cuentas por pagar.

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

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

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

2.18 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. Para nuestra empresa no aplica.

2.19 Cuentas por pagar, corrientes y no corrientes.

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

que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

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

2.20 Cuentas por pagar comerciales.

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

Bajas de pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue.

2.21 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 valida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.22 Beneficios a los empleados.

2.22.1 Beneficios de corto plazo.

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, fondos de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.22.2 Beneficios de largo plazo.

Jubilación patronal.

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

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 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;
- 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 rembolso;
- Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- El costo de los servicios pasados;
- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan; y

Método de valoración actuarial.

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

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

- Cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad;
- Cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan;

- Cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

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

2.23 Provisiones y pasivos contingentes.

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

- Se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de hechos pasados.

- Es probable que sea necesario desembolsar recursos para cancelar una obligación; y; el monto de dichos recursos sea posible medir de manera fiable.

- Las provisiones se registran a valor actual de los desembolsos que se estiman sean necesarios para liquidar la obligación, para lo anterior se utilizan las mejores estimaciones posibles para determinar el valor actual de las mismas.

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

2.24 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.

2.25 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 d operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.26 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.

2.27 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.

2.28 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Caja	300.00	300.00
Bancos	390,082.66	295,584.99
Notas de Crédito S.R.Internas	87,652.40	0
TOTAL	**478,035.06**	**295,884.99**

4. CUENTAS POR COBRAR.

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

	31.12.2018	31.12.2017
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	
Otras Ctas. Por Cob. Locales Relacionadas y no Relacionadas	6,555.35	28,966.55
TOTAL	**1,276,965.48**	**231,329.80**
Otras cuentas por cobrar:		
Provisión para cuentas incobrables	-1,500.28	-6,100.28
TOTAL	**1,275,465.20**	**225,229.52**

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

Descripción	31.12.2018	%	31.12.2017	%
De 0 a 90 días	1,231,818.69	99.97%	186,520.42	100%
De 91 a 180 días	341.85	0.03%		
De 180 a 360 días				
Más de 360 días				
TOTAL	1,232,160.54	100%	186,520.42	100%

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

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.

- Hechos concretos de deterioro

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
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

5. INVENTARIOS.

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
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
TOTAL	611,020.63	555,951.07

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
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
Crédito Tributario Impuesto 5 % Salida de Divisas	0.00	0.00
Anticipos Impuesto Renta año 2018	0.00	0.00
	0.00	0.00
Recuperacion S.R.I Credito Tributario IVA	-157,583.61	0.00
TOTAL	185,503.28	205,863.76

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS.

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

	31.12.2017	**31.12.2016**
Terrenos	1,495,062.00	1,495,062.00
Obras Civiles	1,742,475.36	2,137,302.00
Instalaciones	24,121.49	24,121.00
Invernaderos, plásticos y estructuras	3,449,209.92	3,353,289.00
Maquinaria y equipo	1,264,804.92	1,129,665.00
Caminos y cerramientos	44,849.00	71,653.00
Muebles y enseres	161,788.44	164,851.00
Equipo de comunicación	762.17	762.00
Equipo de computación	15,175.93	15,300.00
Vehículos	147,591.07	79,500.00
Construcciones	167,339.82	1,508.00
	8,513,180.12	**8,473,013.00**
menos Depreciación acumulada	2,750,176.50	2,605,656.00
TOTAL	**5,763,003.62**	**5,867,357.00**

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
Saldo al inicio de cada periodo	5,763,003.62	5,867,357.00
Compras	2,178,732.42	705,685.00
Ajustes avalúos		
Ventas y bajas reclasificaciones	-180,454.56	30,596.54
Depreciación	-938,867.54	-840,634.92
Saldo al final de cada periodo	**6,822,413.94**	**5,763,003.62**

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
Plantas	3,912,920.66	4,159,664.96
Plantas en tránsito	15,000.00	0
Costo periodo vegetativo	1,207,375.99	941,990.36
	5,135,296.65	5,101,655.32
menos amortización acumulada	-3,097,333.32	-2837535.41
TOTAL	**2,037,963.33**	**2,264,119.91**

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

Costo y amortización ajustada:	**31.12.2018**	**31.12.2017**
Saldo al inicio de cada periodo	2,264,119.91	3,200,679.29
Compras	1,272,666.82	270,006.39
Ajustes NIIF´s - avalúos		
Transferencia, ventas y bajas	-637,729.89	-204,120.17
Amortización	-861,093.51	-1,002,445.31
saldo al final de cada periodo	**2,037,963.33**	**2,264,119.91**

9. CARGOS DIFERIDOS

	31.12.2018	**31.12.2017**
Programas de computación	486.11	3,761.11

10. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS.

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
Frow Holdings LLC	250,000.00	250,000.00
Prestamos Alcazar Holdings LLC	481,800.00	
TOTAL	731,800.00	250,000.00

11. CUENTAS POR PAGAR.

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
Proveedores Nacionales varios	1,208,338.10	900,779.26
Provisión compras, gastos	5,136.02	5,515.27
TOTAL	**1,213,474.12**	**906,294.53**

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
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 CREDITO TRIBUTARIO		
TOTAL	**596,611.63**	**1,714,748.42**

13. IMPUESTO A LA RENTA.

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
Impuesto a la Renta Empresa por pagar	203,034.43	198,191.23
TOTAL	**203,034.43**	**198,191.23**

13.1 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 % respectivamente, 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.

	31.12.2018	**31.12.2017**
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
más gasto incurridos para generar ingresos exentos		
menos amortización por perdidas tributarias	481,871.14	0
menos ingresos exentos		
menos deducción pago trabajadores con discapacidad		

menos 100% otras rentas exentos		
base imponible sobre utilidades	**1,445,613.42**	**1,141,461.47**
Base sujeta al 12 %	613,718.94	
Base sujeta al 22%	831,894.48	
Impuesto a la renta afectado por el 25%		**285,365.37**
IMPUESTO A LA RENTA 12%	73,646.27	
IMPUESTO A LA RENTA 22%	183,016.79	
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	**256,663.06**	**285,365.37**

14. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS A LARGO PLAZO.

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
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 (L.P)	60,576.16	60,576.16
Intereses por pagar Alcázar Holdings LLC (L.P)		3,733.58
Préstamos Frow Holdings LLC (L.P) (1)	250,000.00	500,000.00
Prestamos Farm Direct Corp E.Q.R USA (L.P)	1,979,424.00	750,000.00
TOTAL	**3,850,919.30**	**2,328,212.34**

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

AÑOS	**31.12.2018**	**31.12.2017**
2019	0.00	250,000.00
2020	250,000.00	250,000.00
TOTAL	**250,000.00**	**500,000.00**

15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
Jubilación patronal		
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	1,357,327.54	1,172,785.88
Desahucio:		
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	338,079.59	305,850.57
TOTAL	**1,695,407.13**	**1,478,636.45**

16. 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.

17. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN.

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

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

Al 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.

18. RESERVA LEGAL

La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta 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 perdidas futuras o para aumentar el capital.

19. 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

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Ingresos:	31.12.2018	31.12.2017
Venta de exportaciones de bienes Farm Direct	13,493,965.44	11,686,627.97
Exportación de servicios Farm Direct	27,238.90	
Total	**13,521,204.34**	**11,686,627.97**

20. 1 PRÉSTAMOS

	31.12.2018	31.12.2017
Préstamos Farm Direct Corp	729,424.00	
Préstamos Alcazar Holdings LLC	1,042,376.00	
TOTAL	**1,771,800.00**	**0.00**

21. CONTRATOS

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO INMOBILIARIO CANTABRIA S.A CANSA

El 4 de octubre de 1996, en la ciudad de Quito, EQR EQUATOROSES C.A, se celebra el Contrato de Arrendamiento de la hacienda San Luis con la finalidad de destinarla a cultivar flores para la exportación, levantar sobre la misma sus respectivas instalaciones y en general efectuar labores de siembra, cultivo y cosecha de productos agrícolas. En el año 2016 el contrato se hizo efectivo hasta febrero y se dio por finalizado.

22. INGRESOS DE OPERACIÓN

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

	31.12.2018	31.12.2017
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
Total	**13,791,423.98**	**12,037,134.27**

22.1 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

	31.12.2018	31.12.2017

Recuperación Provisión Cuentas Incobrables	4,600.00	0.00
Ajustes Años Anteriores Operacional	36,805.70	0.00
Reclamos Cías de Seguros Operacional	7,643.81	0.00
Diferencia de Inventarios Operacional	587.61	0.00
Otros Ingresos Operacional	6,880.54	0.00
Recuperación Costos Transferidos a Clientes Operacionales	6,310.90	0.00
Total	**62,828.56**	**0.00**

23. COSTO DE VENTAS

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
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
Total	**-10,061,161.05**	**-9,589,574.22**

24. GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y OTROS GASTOS

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

	31.12.2018	**31.12.2017**
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
Total	**-2,703,889.55**	**-2,314,359.59**

25. OTROS INGRESOS

	31.12.2018	**31.12.2017**
Reclamos compañías seguros	0.00	19,164.18
Ajustes Años Anteriores	0.00	0.00
Otros Ingresos	0.00	51,106.31
Recuperación costo transferencia a clientes	0.00	0.00
Recuperación por Multas Art. 65	10,402.66	6,545.18
Diferencia de inventarios	0.00	0.00
Otras ventas	0.00	0.00
Ventas de activos fijo s	3,000.00	0.00

Descuento por pronto pago	1,598.92	4,178.10
TOTAL	**15,001.58**	**80,993.77**

26. SITUACIÓN FISCAL

El 17 de Octubre de 2018, la Compañía recibió por parte del Servicio de Rentas Internas, la Resolución 118012018RREC02166, mediante la cual se atendió la impugnación a Acta de Determinación Tributaria 05201824900390332 correspondiente al impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2.013.

27. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

27.1 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.

27.2 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.

27.3 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 afecta 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.

27.4 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.

28. 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.

29. RECLASIFICACIONES.

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

30. 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.

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.

31. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros 29 de marzo de 2019, no hemos tenido conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar de forma significativa a dichos estados financiero .

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.

Atentamente,

Paúl Alberto Wright Coka
FPB C.A.
Gerente General

Rodolfo Obando Sevilla
Gerente de Contabilidad