

**FLORES DEL AMAZONAS S.A.
"AMAFLOR"**

**Auditoría a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre 31/2015 y 2014.**

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Informe de Auditoría Externa, estados financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

INDICE

| <u>CONTENIDO</u> | <u>PAGINAS</u> |
|--|-----------------------|
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | |
| I. ESTADOS FINANCIEROS | |
| Estados de situación financiera | 1 |
| Estados de resultados integrales | 3 |
| Estados de flujos de efectivo | 4 |
| Estados de cambios en el patrimonio | 6 |
| II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS | |
| 1. Breve reseña histórica de la compañía | 7 |
| 2. Principales políticas y/o prácticas contables | 8 |
| 3. Efectivo y equivalentes de efectivo | 22 |
| 4. Activos financieros | 22 |
| 5. Inventarios | 23 |
| 6. Servicios y otros pagos anticipados | 23 |
| 7. Impuestos diferidos por cobrar | 23 |
| 8. Otros activos no corrientes | 23 |
| 9. Propiedad, planta y equipo | 24 |
| 10. Activos biológicos | 24 |
| 11. Activo diferido por impuestos | 24 |
| 12. Otros activos no corrientes | 25 |
| 13. Cuentas y documentos por pagar | 25 |
| 14. Otras obligaciones corrientes | 25 |
| 15. Otros pasivos financieros | 26 |
| 16. Otros pasivos corrientes | 26 |
| 17. Provisiones por beneficios a empleados | 26 |
| 18. Otros pasivos no corrientes | 27 |
| 19. Capital social | 27 |
| 20. Reservas | 27 |
| 21. Otros resultados integrales | 27 |
| 22. Resultados acumulados | 28 |
| 23. Resultado integral del ejercicio | 28 |
| 24. Ingresos de actividades ordinarias | 28 |
| 25. Costo de ventas y de producción | 29 |
| 26. Otros ingresos | 29 |
| 27. Gastos | 29 |
| 28. Conciliación tributaria | 30 |
| 29. Eventos subsecuentes | 30 |
| 30. Aprobación de balances | 31 |
| III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA | |
| Análisis del Patrimonio | 32 |
| IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME | |
| | 33 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de la Compañía
FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR":**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esta fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presentan de forma comparativa, en razón que han sido preparados bajo normas internacionales de información financiera (NIIF completas) y normas internacionales de contabilidad (NIC). La auditoría a los estados financieros, notas y anexos por el año terminado en diciembre 31 de 2014 fue practicada por los mismos auditores externos, quienes emitieron un informe con fecha marzo 20 de 2015, opinión sin salvedades.

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

La Administración de la Compañía **FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, notas y demás información de acuerdo con normas contables y de información financiera dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes deben ser revisados regularmente. Estas revisiones de las estimaciones contables deberán ser reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones significativas debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.

Una auditoría también comprende la evaluación de si las normas internacionales de contabilidad (NIC) y/o las normas internacionales de información financiera (NIIF completas) aplicadas, son apropiadas y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

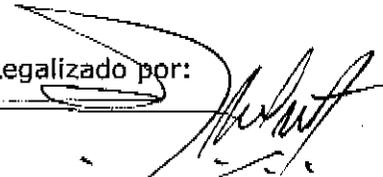
4. Opinión

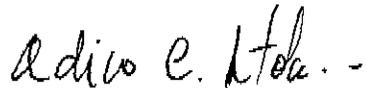
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"** al 31 de diciembre del 2015, y el resultado integral de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

5. Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2015, por parte de la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento; y, en la Resolución 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado R.,
Socio responsable de la auditoría
Registro CPA. No 3.089.


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador.
No. SC-RNAE-034.

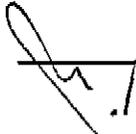
Quito DM., marzo 21, 2016.

Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

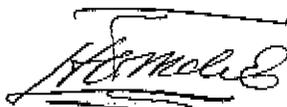
| | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/2014</u> | <u>Incremento</u> <u>(Disminución)</u> |
|-------------------------------------|--|--|---|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| <u>CORRIENTE</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 561,736.01 | 693,100.46 | (131,364.45) |
| Activos financieros | 51,758.61 | 51,996.10 | (237.49) |
| Inventarios | 18,719.56 | 10,221.76 | 8,497.80 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 337.16 | 380.24 | (43.08) |
| Impuestos diferidos por cobrar | 123,707.65 | 116,038.48 | 7,669.17 |
| Otros activos corrientes | 22,794.49 | 2,006.84 | 20,787.65 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | <u>779,053.48</u> | <u>873,743.88</u> | <u>(94,690.40)</u> |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 1,240,910.10 | 1,244,776.11 | (3,866.01) |
| Activos biológicos | 2,200.00 | 2,500.00 | (300.00) |
| Activos por impuestos diferidos | 0.00 | 6,862.35 | (6,862.35) |
| Otros activos no corrientes | 75,539.68 | 75,450.22 | 89.46 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | <u>1,318,649.78</u> | <u>1,329,588.68</u> | <u>(10,938.90)</u> |
| TOTAL ACTIVOS | <u>2,097,703.26</u> | <u>2,203,332.56</u> | <u>(105,629.30)</u> |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



Estados de Situación Financiera
 Períodos concluidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014
 (Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)

| | SALDO AL 31/12/2015 | SALDO AL 31/12/2014 | Incremento (Disminución) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| <u>PASIVOS CORRIENTES</u> | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 39,515.84 | 107,513.68 | (67,997.84) |
| Otras obligaciones corrientes | 11,042.35 | 11,815.00 | (772.65) |
| Otros pasivos financieros | 276,438.37 | 517,506.06 | (241,067.69) |
| Otros pasivos corrientes | 14,814.02 | 168,296.72 | (153,482.70) |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>341,810.58</u> | <u>805,131.46</u> | <u>(463,320.88)</u> |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Provisiones por beneficios a empleados | 2,252.00 | 1,463.00 | 789.00 |
| Otros pasivos no corrientes | 2,200.00 | 2,200.00 | 0.00 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>4,452.00</u> | <u>3,663.00</u> | <u>789.00</u> |
| TOTAL PASIVOS | <u>346,262.58</u> | <u>808,794.46</u> | <u>(462,531.88)</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | 50,000.00 | 50,000.00 | 0.00 |
| Reservas | 320,207.98 | 320,207.98 | 0.00 |
| Otros resultados integrales | 1,177,589.38 | 1,177,542.38 | 47.00 |
| Resultados acumulados | (153,212.26) | (141,643.38) | (11,568.88) |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 356,855.58 | (11,568.88) | 368,424.46 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>1,751,440.68</u> | <u>1,394,538.10</u> | <u>356,902.58</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>2,097,703.26</u> | <u>2,203,332.56</u> | <u>(105,629.30)</u> |



Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.



Lcdo. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES DEL AMAZONAS S.A.

Amáflor**FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"**

Estado de Resultados Integrales
Períodos concluidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)

| | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/2014</u> | <u>Incremento</u> <u>(Disminución)</u> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|---|
| INGRESOS | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 143,560.44 | 173,130.77 | (29,570.33) |
| Costo de ventas y producción | <u>(120,709.45)</u> | <u>(114,739.54)</u> | <u>(5,969.91)</u> |
| GANANCIA BRUTA | <u>22,850.99</u> | <u>58,391.23</u> | <u>(35,540.24)</u> |
| Otros ingresos | 437,087.71 | 38,435.44 | 398,652.27 |
| GASTOS | | | |
| Gastos de venta | (195.00) | (21.15) | (173.85) |
| Gastos administrativos | (82,942.50) | (96,734.30) | 13,791.80 |
| Gastos financieros | (9,856.84) | (1,296.05) | (8,560.79) |
| TOTAL GASTOS | <u>(92,994.34)</u> | <u>(98,051.50)</u> | <u>5,057.16</u> |
| GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS | <u>366,944.36</u> | <u>(1,224.83)</u> | <u>368,169.19</u> |
| GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS | <u>366,944.36</u> | <u>(1,224.83)</u> | <u>368,169.19</u> |
| Impuesto a la Renta | (10,088.78) | (10,344.05) | 255.27 |
| GANANCIA /PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS | <u>356,855.58</u> | <u>(11,568.88)</u> | <u>368,424.46</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | 47.00 | 0.00 | 47.00 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | <u>356,902.58</u> | <u>(11,568.88)</u> | <u>368,471.46</u> |

Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.

Lcdo. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAJLOR"

Estados de Flujos de Efectivo
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)

| | SALDO AL 31/12/2015 | SALDO AL 31/12/2014 | VARIACIÓN |
|--|------------------------|------------------------|---------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | (131,364.45) | (42,881.42) | (88,483.03) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | (296,031.51) | 207,005.26 | (503,036.77) |
| 116,580.87 | 168,803.12 | (52,222.25) | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 107,451.35 | 168,803.12 | (61,351.77) |
| Otros cobros por actividades de operación | 9,129.52 | 0.00 | 9,129.52 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (409,315.24) | (43,806.90) | (365,508.34) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (225,818.99) | (154,742.38) | (71,076.61) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (28,915.20) | (29,025.20) | 110.00 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | (389.28) | (228.07) | (161.21) |
| Otros pagos por actividades de operación | (154,191.77) | 140,188.75 | (294,380.52) |
| Intereses pagados | 0.00 | (1,165.29) | 1,165.29 |
| Intereses recibidos | 27,819.18 | 36,112.53 | (8,293.35) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (11,332.19) | (9,996.00) | (1,336.19) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (19,784.13) | 57,057.80 | (76,841.93) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 405,734.74 | (4,185.83) | 401,548.91 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (2,440.80) | (4,185.83) | 1,745.03 |
| Dividendos recibidos | 408,175.54 | 0.00 | 408,175.54 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (241,067.69) | (245,700.85) | 4,633.16 |
| Pagos de préstamos | (241,067.69) | (190,301.41) | (50,766.28) |
| Dividendos recibidos pagados | 0.00 | (55,399.44) | 55,399.44 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | (131,364.45) | (42,881.42) | (88,483.03) |
| | 693,100.46 | 735,981.88 | (42,881.42) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 561,736.01 | 693,100.46 | (131,364.45) |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES DEL AMAZONAS S.A.

Amáflor

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMÁFLOR"

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los Flujos de Operación
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | SALDO AL 31/12/2015 | SALDO AL 31/12/2014 | VARIACIÓN |
|---|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 366,944.36 | (1,224.83) | 368,169.19 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | (162,891.47) | 183,979.11 | (346,870.58) |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 6,306.81 | 5,959.75 | 347.06 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 789.00 | 500.00 | 289.00 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 10,088.78 | 10,344.05 | (255.27) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | (180,076.06) | 167,175.31 | (347,251.37) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (500,084.39) | 24,250.98 | (524,335.37) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (204.01) | (4,327.65) | 4,123.64 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (49,413.74) | 61,003.68 | (110,417.42) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 441.50 | (457.50) | 899.00 |
| (Incremento) disminución en inventarios | (8,497.80) | 2,333.10 | (10,830.90) |
| (Incremento) disminución en otros activos | (89.46) | (134.19) | 44.73 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (67,997.84) | 3,370.71 | (71,368.55) |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | (114,736.00) | 134,242.89 | (248,978.89) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 0.00 | 2.00 | (2.00) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (259,567.04) | (171,782.06) | (87,804.98) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (296,031.50) | 207,005.26 | (503,036.76) |


Dra. Elena Torán de Egas,
Gerente General.


Ldo. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES DEL AMAZONAS S.A.

Amajor

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAJOR"

Estados de Cambios en el Patrimonio
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | CAPITAL SOCIAL | APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS | | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO | |
|--|----------------|------------------------------------|---------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|------------------|---|
| | | | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA Y RESERVAS | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | GANANCIA / PERDIDA ACTUARIAL | GANANCIAS ACUMULADAS | PERDIDAS ACUMULADAS | RESERVA DE CAPITAL | | | RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR VEA, VEZ NIF |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | 30,000.00 | - | 68,817.69 | 266,690.28 | 1,177,542.28 | 47.00 | - | +11,568.88 | 32,877.35 | (194,520.73) | 896,895.98 | 1,791,460.68 |
| SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR (AÑO 2014) | 30,000.00 | - | 58,517.69 | 266,690.28 | 1,177,542.28 | - | - | - | 32,877.35 | (194,520.73) | +11,568.88 | 1,894,898.10 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | | | | | | |
| Aumento (decremento) de capital social | | | | | | | 0.00 | +11,568.88 | | | 168,424.46 | 256,855.38 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | | | | | | | | | | | |
| Prima por emisión primaria de acciones | | | | | | | | | | | | |
| Dividendos | | | | | | | | | | | | |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | | | | | -11,996.96 | | | 11,568.88 | - |
| Resolución de la Reserva por valoración de Activos Financieros disponibles para la venta | | | | | | | | | | | | 0.00 |
| Otros cambios (detalles) | | | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | 47.00 | | | | | 356,855.38 | 356,902.38 |

Dr. César Velasco Ruiz,
Gerente General.

Ldo. Jaime Fleasche,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA - NIC 1.10 (e)

1.1 ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b),(c),(d)

La Compañía Flores del Amazonas S.A., "Amaflor", se constituyó legalmente mediante escritura pública el 11 de julio de 1985, ante la Dra. Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda del Distrito Metropolitano de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ibarra con el número 58, el 08 de agosto del mismo año.

La compañía Flores del Amazonas S.A., "Amaflor", aumentó su capital en US\$ 600,00 dólares de los Estados Unidos de América y reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Sexto del Distrito Metropolitano de Quito el 4 de junio del 2001. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 01.Q.I.J.3608.

El capital a esa fecha se establece en US\$ 1.000,00 dólares de los Estados Unidos de América y está dividido en 100 acciones de US\$ 10 cada una.

Flores del Amazonas S.A., "Amaflor" aumentó su capital en USD \$ 49.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, y reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del cantón Quito el 22 de diciembre de 2008, los cuales fueron aprobados por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 09.Q.IJ.001455 de 7 de Abril de 2009.

En virtud de la presente escritura pública la compañía reforma el artículo sexto del Estatuto Social, referente al capital social, de la siguiente manera: "ARTICULO SEXTO.- El Capital Social de la compañía es de cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en cinco mil acciones nominativas y ordinarias de diez dólares cada una..".

Mediante escritura pública otorgada el 4 de mayo de 2009, ante el Notario Tercero del cantón Quito, se establece la Prórroga del plazo de duración y cambio de domicilio; Reforma de estatutos y su publicación; la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 09.Q.I.J.002684 de 1 de julio de 2009 aprueba la misma, fijando el cambio de domicilio de la compañía de la ciudad de Ibarra, a la Parroquia Tapiapamba, Cantón Urcuquí, Provincia de Imbabura, así como la Reforma de sus estatutos.

Con fecha 9 de octubre del 2012, ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, de la Dra. Paola Delgado Loo; se realiza la Escritura de Cambio de domicilio y reforma de estatutos y; se inscribe en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe, el 13 de marzo del 2013 en el Tomo 55, Repertorio 114, Partida 58; Resolución No. SC.IJ.DJCPTTE.Q.12.006740 del Sr. Intendente de Compañías de Quito, de fecha 26 de diciembre del 2012.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y es administrada por el Directorio, Presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

1.2 DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La Plantación de la compañía está ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Cayambe, Parroquia Otón, Km 34 El Llano s/n, antigua Panamericana Norte.

1.3 OBJETO SOCIAL

NIC 1.138(b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- La explotación agroindustrial, ganadera y forestal en todos sus aspectos, especialmente de cultivo de toda clase de flores, frutas, hortalizas, plantas ornamentales y otras especies ornamentales incluyendo el estudio, experimentación y creación de variedades nuevas, lo mismo que la producción, la compra y la venta de semillas, plantas madres, esquejes y cualquier otro producto hortícola, frutícola o floral;
- La importación de maquinaria y repuestos requeridos para la explotación, así como toda clase de insumos y material vegetal que deba utilizar la compañía y la exportación de productos, sean éstos naturales o industrializados;
- Podrá ejercer comisión y representación de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

Para el cumplimiento de su objetivo la compañía podrá realizar todo acto o contrato de tipo civil o mercantil, permitidos por el Código de Comercio, el Código Civil y la Ley de Compañías.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a)

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51 (c)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's completas, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y demás leyes vigentes en el Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas, se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2015 y 2014; en los estados financieros se incluye una columna para los incrementos y/o disminuciones de saldos mostrados en los dos períodos.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

b) Bases de medición

NIC 1.117(a)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de la siguiente partida material incluida en el estado de situación financiera:

NIC 1.118

- La propiedad planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.

c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.5(d), (e)

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía, con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF's completas, 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

2.2 Políticas contables significativas

NIC 1.112(a), 1.117(a)

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, partiendo desde la implementación de NIIF's completas hacia los períodos futuros, incluyendo el presente ejercicio que se informa.

a) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas

La compañía aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2015, que no han presentado un efecto significativo en sus estados financieros.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

b) Instrumentos financieros

NIIF 9.4.1.1

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIIF 9.4.1.2

Si la compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

Préstamos y partidas por cobrar

NIIF 9.4.1.2A

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a la vista y certificados de inversión a corto plazo de gran liquidez; menores a 6 meses de vencimiento.

NIIF 9.4.1.2

Inicialmente la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados, en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

c) Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

NIC 16.30

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.45

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

Depreciación

NIC 16.73 (b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completo y en condiciones de ser usado.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 16.30, 31

Posterior al reconocimiento de un activo, la compañía registrará los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado.

NIC 16.35 (b)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re-expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

NIC 16.73(c)

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

| GRUPO | VIDA UTIL | VALOR RESIDUAL | COMENTARIOS |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------|---|
| Edificaciones y construcciones | 40 | 10% | Las que prestan servicios principales y administrativos. Aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menos a 150m2. |
| Instalaciones agrícolas | 30 | 20% | Cable vía invernaderos metálicos, reservorios. |
| Equipo de riego | 10 | 5% | Tuberías y accesorios, válvulas, electrónicos (computadoras) distribuidoras y laterales. |
| Equipo de producción | 10 | 5% | Motobombas, herramientas y equipos eléctricos y a gasolina con potencia hasta 1HP, luminarias. |
| Equipo de computación | 5 | 5% | CPU, monitores, impresoras. |
| Equipo de oficina | 10 | 5% | Relojes eléctricos |
| Maquinaria agrícola | 15 | 10% | Tractores y motocultores. |
| Mobiliario de administración | 10 | 5% | Muebles de oficina, comedor. |
| Vehículos | 10 | 20% | Camiones; vehículos de transporte de personas. |
| Terrenos | | 100% | San Alejo y Oficina |

NIC 16.51

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

d) Propiedades de Inversión

NIC 40.75(a)

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o, para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en resultados. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación, se transfiere a las ganancias acumuladas.

NIC 40.60

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

Otros arrendamientos son operacionales y no son reconocidos en el estado de situación financiera de la compañía.

e) Inventarios

NIC 2.6

La empresa mantiene materiales o suministros para ser consumidos en el proceso productivo o para la prestación de servicios.

NIC 2.36(a)

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción, sin embargo éstos no posee la empresa al cierre del periodo auditado.

f) Deterioro

NIC 39.63, 64

La compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento), tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

g) Beneficios a los empleados

NIC 19

1. Características consideradas

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.
- Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal), deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.
- Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas así como del costo de servicios pasados no reconocidos.
- Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente *reservas contables*.
- La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando éstos existan.
- El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las fórmulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generará.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación.

h) Provisiones

NIC 37.14 (a, b, c)

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Provisión por cuentas incobrables

NIIF 9.4

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

i) Ingresos

NIC 18.35(a)

Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

FLÓRES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 18.15

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;

Servicios

NIC 18.20, 35(a)

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

El grado de realización es evaluado y se liquida de manera mensual.

NIIF 7.20, 24

j) Ingresos financieros y costos financieros

NIC 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

k) Impuesto

NIC 12.58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos; los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

FLÓRES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

NIC 8.30(a)

I) Normas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2015, que no han sido adoptadas por la compañía

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la Compañía no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2015, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 8.31

| Norma/Interpretación | Fecha de publicación | Fecha de vigencia |
|--|----------------------|--------------------|
| NIIF 9 Instrumentos Financieros <ul style="list-style-type: none">• Modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, introducción de la categoría de medición "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples.• Requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros y los compromisos de ampliar crédito. | Julio de 2014 | 1 de enero de 2018 |

Clasificación y medición

Los activos financieros se clasifican sobre la base del negocio en que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. Se introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para los instrumentos de deuda sencillos.

Metodología del deterioro de valor

Los requerimientos de deterioro de valor establecen que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, proporcionando información oportuna sobre las pérdidas esperadas.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 a futuro, no generará un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

| Norma/Interpretación | Fecha de publicación | Fecha de vigencia |
|---|----------------------|--------------------|
| NIIF 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedentes de Contratos con Clientes El principio de esta norma establece que se debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación que la empresa espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios. Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de las siguientes etapas: 1. Identificar el contrato con el cliente. 2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato. 3. Determinar el precio de la transacción. 4. Asignar el precio de la transacción entre obligaciones de desempeño del contrato. 5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando la entidad satisface una obligación de desempeño. | Mayo de 2014 | 1 de enero de 2017 |

La NIIF 15 sustituyo las NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC-31; esta norma proporciona lineamientos para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 requiere que una entidad revele información sobre la naturaleza, importe, cronograma de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes.

2.3 Provisión para cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas y provisionadas según lo expuesto en la NIIF 9, cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La compañía al 31 de diciembre del 2015, tiene un saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables de US. \$. 31,192.52.

2.4 Valuación de propiedad, planta y equipo

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta, NIC 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

2.5 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.6 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

La compañía no tiene personal en relación de dependencia a excepción de la Sra. Gerente General que se encuentra afiliada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para cumplir con lo que establece la Ley, es por ello que no se realiza el pago de utilidades a trabajadores y demás beneficios sociales vinculantes.

2.7 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 22% ó 25% por concepto de Impuesto a la Renta para el año 2015, según corresponda previa la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, sin considerar la deducción del 15% de utilidad para trabajadores, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 25%, registrándose en libros un impuesto causado de US. \$. 10.088.78 como se muestra en la Nota 28 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.8 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, señala que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

El Fondo de Reserva Legal acumulado al 31 de diciembre del 2015, es de US\$. 53,517.69.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

| <u>CAPITAL SOCIAL</u> | Saldo US\$. | Saldo US\$. |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>Al 31-12-15</u> | <u>Al 31-12-14</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 50% del Capital Social | <u>25,000.00</u> | <u>25,000.00</u> |

2.9 Políticas administrativas y de procedimientos

a) Políticas de Ventas

Los ingresos que generó la compañía, se originaron por la venta de cultivos en proceso de investigación a nivel nacional; a futuro éstos se proyectan comercializar en el exterior.

b) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Sistema Administrativo Contable BONES, sobre una plataforma Visual Basic 6.0 en el sistema operativo Microsoft Windows 2000/XP, en cualquiera de sus versiones. El Ing. César Ayala del Departamento de Sistemas de Flores del Amazonas S.A. "Amáflor", certifica que los procesos y módulos operativos que se encuentran funcionando actualmente, son los siguientes:

- Integración de ventas;
 - Cuentas por cobrar;
 - Integración de Contabilidad con sistema de Nómina;
 - Inventarios;
 - Compras y retenciones;
 - Cuentas por pagar;
 - Contabilidad y bancos;
 - Anexos transaccionales;
 - Propiedad, planta y equipo;
 - Tesorería;
 - Flujos de caja; y,
 - Costos y presupuestos.
-

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| CAJA | | |
| Caja dólares ventas | - | 5,28 |
| BANCOS | | |
| Banco del Pichincha | 269.098,53 | 2.933,04 |
| Banco Pacífico | 13.999,32 | 3.185,45 |
| SUMAN: | 283.097,85 | 6.123,77 |
| INVERSIONES FINANCIERAS (a) | | |
| Certificados de Inversión Banco del Pacífico | 0,00 | 153.844,25 |
| Certificados de Inversión Coop. 23 de Julio | 0,00 | 100.000,00 |
| Certificados Papeles Comerciales Banco Pichincha | 0,00 | 221.245,65 |
| Certificados de Inversión PROINCO | 278.638,16 | 211.886,79 |
| | 278.638,16 | 686.976,69 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 561.736,01 | 693.100,46 |

- (a) Corresponde a inversiones corrientes que mantiene la compañía en varias Instituciones financieras a un plazo no mayor a 182 días, siendo renovadas a su vencimiento.

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES | | |
| Clientes relacionados locales | 41,735.11 | 14,452.12 |
| Clientes no relacionados locales | 10,007.50 | 37,086.48 |
| SUMAN: | 51,742.61 | 51,538.60 |
| Clientes incobrables (b) | 31,192.52 | 31,192.52 |
| Menos: Provisión deterioro cuentas por cobrar (b) | 31,192.52 | 31,192.52 |
| Anticipo proveedores | 16.00 | 457.50 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 51,758.61 | 51,996.10 |

- (b) Para mantener un adecuado control de las cuentas dadas de baja por deterioro, la Administración de la compañía decidió registrar en una cuenta independiente, los clientes y la provisión aplicados por deterioro como resultado de la aplicación de NIIF.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (5) INVENTARIOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$ Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$ Al 31-12-14</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Inventario de Materiales y suministros | 14,051.06 | 10,221.76 |
| Papa | 4,668.50 | 0.00 |
| TOTAL INVENTARIOS | 18,719.56 | 10,221.76 |

NOTA (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$. Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$. Al 31-12-14</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Seguros pagados por anticipado | 337,16 | 380,24 |
| TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 337,16 | 380,24 |

Valores que se devengan con cargo a gastos y/o costos en función del tiempo de la contratación.

NOTA (7) IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$. Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$. Al 31-12-14</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| CREDITO TRIBUTARIO | | |
| Retención en la fuente renta | 10,500.07 | 9,256.66 |
| Anticipo impuesto a la renta | 832.12 | 739.34 |
| Anticipo impuesto a la renta años anteriores | 18,257.04 | 18,605.09 |
| Crédito tributario formulario | 61,561.19 | 70,028.77 |
| Crédito tributario por retención del IVA | 32,557.23 | 17,408.62 |
| TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR | 123,707.65 | 116,038.48 |

NOTA (8) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$. Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$. Al 31-12-14</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Intereses Pólizas devengadas por cobrar | 2,794.49 | 2,006.84 |
| Préstamo Flores Equinoccales | 20,000.00 | 0.00 |
| TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 22,794.49 | 2,006.84 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| NO DEPRECIABLES | | |
| Terrenos | 1.123.039,15 | 1.123.039,15 |
| TOTAL NO DEPRECIABLES | 1.123.039,15 | 1.123.039,15 |
| DEPRECIABLES | | |
| Edificaciones | 239.834,55 | 239.834,55 |
| Instalaciones | 46.648,66 | 46.648,66 |
| Mobiliario y oficina | 873,43 | 873,43 |
| Equipo de computación | 714,25 | 714,25 |
| Equipos | 42.329,86 | 39.889,06 |
| TOTAL DEPRECIABLES | 330.400,75 | 327.959,95 |
| Menos: Depreciación acumulada | -212.529,80 | -206.222,99 |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 1.240.910,10 | 1.244.776,11 |

NOTA (10) ACTIVOS BIOLÓGICOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|-----------------------------------|--|--|
| Vegetativo otros productos (papa) | 1.500,00 | 2.496,34 |
| Productivo otros productos (papa) | 700,00 | 3,66 |
| TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS | 2.200,00 | 2.500,00 |

NOTA (11) ACTIVO DIFERIDO POR IMPUESTOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| Activo diferido por impuestos | 0,00 | 6.862,35 |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO POR IMPUESTOS | 0,00 | 6.862,35 |

En concordancia al artículo innumerado "Impuestos Diferidos", agregado a continuación del artículo 28 de las reformas al Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, expedido mediante Decreto Ejecutivo No. 539, publicado en el Tercer Suplemento del Registro oficial No. 407 del 31 de diciembre de 2014; Flores del Amazonas - Amaflor S.A., no presenta los casos y condiciones señalados en el artículo innumerado, para reconocer activos diferidos en el presente ejercicio fiscal.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| INVERSIONES LARGO PLAZO | | |
| Inversiones en Flores Equinocciales S.A. | 72,663.00 | 72,663.00 |
| Inversiones en Ingenio Azucarero del Norte | 1,952.22 | 1,952.22 |
| TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO | <u>74,615.22</u> | <u>74,615.22</u> |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | |
| Certificado de aportación CORPEI | 924.46 | 835.00 |
| TOTAL DINEROS EN GARANTIA | <u>924.46</u> | <u>835.00</u> |
| TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | <u>75,539.68</u> | <u>75,450.22</u> |

NOTA (13) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| Proveedores locales no relacionados | 21,118.46 | 4,095.50 |
| Proveedores locales relacionados | 18,397.38 | 103,418.18 |
| TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | <u>39,515.84</u> | <u>107,513.68</u> |

NOTA (14) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| DEUDAS AL IESS | | |
| Aportes | 432.00 | 432.00 |
| SUMAN: | <u>432.00</u> | <u>432.00</u> |
| IMPUESTOS POR PAGAR | | |
| Impuesto a la renta empresa (c) | 10,088.78 | 10,344.05 |
| Retención en la fuente | 184.08 | 282.37 |
| Retención del IVA por pagar | 337.49 | 756.58 |
| SUMAN: | <u>10,610.35</u> | <u>11,383.00</u> |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | <u>11,042.35</u> | <u>11,815.00</u> |

(c) Corresponde al impuesto a la renta causado, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2015, como se muestra en la Nota 28 de la conciliación tributaria.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (15) OTROS PASIVOS FINANCIEROS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| PRESTAMOS ACCIONISTAS | | |
| Lotus Overseas | 275,906.77 | 316,906.77 |
| Brockville Overseas Inc. | 531.60 | 200,599.29 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS | (d) 276,438.37 | 517,506.06 |

(d) Saldo correspondiente a la venta del terreno de la finca en Salinas, valores que se encuentran mantenidos como inversiones a corto plazo; registrando como una contra cuenta en este pasivo a corto plazo.

NOTA (16) OTROS PASIVOS CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---------------------------------------|--|--|
| VARIOS ACREEDORES | | |
| Flores Equinocciales S.A. | 2,858.29 | 130,571.18 |
| Fondo medicina | 1,390.71 | 1,390.71 |
| Fondo Bienestar | 674.06 | 674.06 |
| Sueldo por pagar | 3,955.20 | 11,867.60 |
| Lotería | 241.00 | 241.00 |
| Varios por pagar | 2,972.17 | 2,972.17 |
| Servicios por pagar | 2,722.59 | 2,060.65 |
| Gastos por pagar | 0.00 | 18,519.35 |
| TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES | 14,814.02 | 168,296.72 |

NOTA (17) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| Jubilación patronal | 602.00 | 313.00 |
| Desahucio | 1,650.00 | 1,150.00 |
| TOTAL PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | (e) 2,252.00 | 1,463.00 |

(e) Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2015 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda."

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (18) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| GARANTIAS RECIBIDAS | | |
| Garantía Arriendo Oficina Quito | 2,200.00 | 2,200.00 |
| TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | 2,200.00 | 2,200.00 |

NOTA (19) CAPITAL SOCIAL

| <u>Nombres</u> | <u>No.</u> <u>Acciones</u> | <u>Valor</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------------|
| María Augusta Egas Terán | 400 | 4,000.00 |
| Lotus Overseas Corp. | 2,300 | 23,000.00 |
| Brockville Overseas Inc. | 2,300 | 23,000.00 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL (f) | 5,000 | 50,000.00 |

- (f) Está conformado por 5.000 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US. \$ 10,00 cada una, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Aumento del Capital Social, modificación del valor nominal de las acciones y Reforma de Estatutos.

NOTA (20) RESERVAS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|----------------------------|--|--|
| RESERVA LEGAL | | |
| Saldo acumulado | 53,517.69 | 53,517.69 |
| RESERVA FACULTATIVA | | |
| Saldo acumulado | 266,690.29 | 266,690.29 |
| TOTAL RESERVAS | 320,207.98 | 320,207.98 |

NOTA (21) OTROS RESULTADOS INTEGRALES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| Reserva por revaluación de Propiedad, planta y equipo (g) | 1,177,542.38 | 1,177,542.38 |
| Ganancia/Pérdida Actuarial | 47.00 | 0.00 |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 1,177,589.38 | 1,177,542.38 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (g) Reserva realizada de acuerdo al Informe efectuado por el Ing. Fabián Carrera Moreno, Perito Avaluador, calificado por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

NOTA (22) RESULTADOS ACUMULADOS

| <u>Descripción</u> | | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|---------------|--|--|
| Resultados Acumulados por adopción por primera vez de NIIF | (h) | 194,520.73 | 194,520.73 |
| | SUMAN: | 194,520.73 | 194,520.73 |
| RESERVA DE CAPITAL | | | |
| Saldo acumulado | | 52,877.35 | 52,877.35 |
| | SUMAN: | 52,877.35 | 52,877.35 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | | |
| Utilidad retenida ejercicio fiscal 2011 | | 0.00 | 24,667.74 |
| Pérdida ejercicio fiscal 2012 | | 0.00 | -12,817.58 |
| Apropiación resultados 2010 | | 0.00 | -11,850.16 |
| Pérdida ejercicio fiscal 2014 | | -11,568.88 | 0.00 |
| | SUMAN: | -11,568.88 | 0.00 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | | 153,212.26 | 141,643.38 |

- (h) Corresponde al saldo resultante de los ajustes aplicados al balance de la Compañía en el año de transición de NEC a NIIF completas, como consta en los balances entregados a la Superintendencia de Compañías correspondientes al año 2010.

NOTA (23) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2015 arrojan un resultado integral del ejercicio (utilidad) de US. \$. 356,902.58; valor que figura en el Estado de Resultado Integral.

NOTA (24) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

| <u>Descripción</u> | | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|--|
| VENTAS LOCALES | | | |
| Otros Productos 12% | | 8,228.32 | 21,744.31 |
| Otros Servicios 12% | | 122,300.00 | 99,950.00 |
| Otros Productos 0% | | 13,032.12 | 51,436.46 |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | 143,560.44 | 173,130.77 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (25) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| Costos de producción cultivo | 120,322.52 | 113,391.04 |
| Costos de producción servicios | 386.93 | 1,348.50 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | 120,709.45 | 114,739.54 |

NOTA (26) OTROS INGRESOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|-----------------------------|--|--|
| Rendimientos financieros | 28,606.83 | 38,253.56 |
| Dividendos recibidos | 305.34 | 0.00 |
| Otros ingresos gravados | 408,175.54 | 181.88 |
| TOTAL OTROS INGRESOS | 437,087.71 | 38,435.44 |

NOTA (27) GASTOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gastos de Administración | 82,942.50 | 96,734.30 |
| Gastos de Ventas | 195.00 | 21.15 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 83,137.50 | 96,755.45 |
| GASTOS FINANCIEROS Y OTROS | | |
| Gastos financieros operacionales | 191.10 | 130.76 |
| Gastos financieros no operacionales | 9,665.74 | 1,165.29 |
| TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS | 9,856.84 | 1,296.05 |
| TOTAL GASTOS | 92,994.34 | 98,051.50 |

Los costos de producción y ventas definidos y asignados registrados en libros y presentados en estados financieros, son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (28) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| Pérdida contable | 0.00 | -1,224.83 |
| Utilidad contable | 373,806.71 | 0.00 |
| CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA | | |
| Pérdida contable | 0.00 | -1,224.83 |
| Utilidad contable | 373,806.71 | 0.00 |
| Gastos no deducibles | 39,864.82 | 35,010.06 |
| 100% otras rentas exentas | 408,175.54 | 0.00 |
| Base Imponible Impuesto a la Renta | <u>5,495.99</u> | <u>33,785.23</u> |
| Total Impuesto a la renta causado | <u>1,374.00</u> | <u>7,432.75</u> |
| COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA | | |
| Impuesto a la renta causado | 10,088.78 | 10,344.05 |
| Saldo crédito tributario años anteriores | 18,257.04 | 18,605.09 |
| Retenciones en la fuente ejercicio fiscal corriente | 10,500.07 | 9,256.66 |
| Anticipo pagado | 832.12 | 739.34 |
| SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE | <u>-19,500.45</u> | <u>-18,257.04</u> |

NOTA (29) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2015 y el 04 de marzo del 2016 (fecha de aprobación de los estados financieros), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía auditada, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2015. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingencia con relación a sus operaciones al cierre de este período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a **riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros**.

d) Precios de Transferencia

La Compañía Flores del Amazonas S.A. Amaflor al 31 de diciembre de 2015, no está sujeta a la aplicación de precios de transferencia con partes relacionadas, de conformidad a lo establecido en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y artículos 4 y 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA (30) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Flores del Amazonas S.A. Amaflor por el año terminado en diciembre de 2015, fueron aprobados por la Gerencia General el 04 de marzo de 2016, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR



Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.



Lcdo. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Otón, marzo 04 de 2016.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Información Suplementaria
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA**ANÁLISIS DEL PATRIMONIO**

| DETALLE | SALDO AL 31-12-2014 | MOVIMIENTOS AÑO 2015 | SALDO AL 31-12-2015 |
|--|------------------------|-------------------------|------------------------|
| CAPITAL SOCIAL | 50,000.00 | | 50,000.00 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| RESERVAS | | | |
| Reserva legal | 53,517.69 | | 53,517.69 |
| Reserva facultativa | 266,690.29 | | 266,690.29 |
| TOTAL RESERVAS | 320,207.98 | 0.00 | 320,207.98 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| Resultados por aplicación primera vez de NIIF | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 1,177,542.38 | | 1,177,542.38 |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 1,177,542.38 | 0.00 | 1,177,542.38 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | | |
| Resultados por aplicación primera vez de NIIF | | | |
| Ajuste a valor razonable activos financieros | -23,418.05 | | -23,418.05 |
| Reconocimiento de propiedad, planta y equipo | -1,341.66 | | -1,341.66 |
| Reconocimiento de otros activos | -156,856.69 | | -156,856.69 |
| Prestaciones sociales no consideradas | -12,904.33 | | -12,904.33 |
| SUMAN: | -194,520.73 | 0.00 | -194,520.73 |
| UTILIDADES/PERDIDAS ACUMULADAS | | | |
| Pérdidas acumuladas | 0.00 | -11,568.88 | -11,568.88 |
| SUMAN: | 0.00 | -11,568.88 | -11,568.88 |
| Reserva de capital | 52,877.35 | | 52,877.35 |
| SUMAN: | 52,877.35 | 0.00 | 52,877.35 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | -141,643.38 | -11,568.88 | -153,212.26 |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | | |
| Pérdida neta ejercicio 2014 | -11,568.88 | 11,568.88 | 0.00 |
| Ganancia actuarial | 0.00 | 47.00 | 47.00 |
| Utilidad neta ejercicio 2015 | 0.00 | 356,855.58 | 356,855.58 |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | -11,568.88 | 368,471.46 | 356,902.58 |
| TOTAL PATRIMONIO | 1,394,538.10 | 356,902.58 | 1,751,440.68 |

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por auditoria externa.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR"

Abreviaturas del Informe
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

| | |
|-----------|---|
| S.A. | Sociedad Anónima |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados |
| Art. | Artículo |
| No. | Número |
| US. \$. | Dólares de Estados Unidos de América |
| % | Porcentaje |
| BONES | Sistema Contable Administrativo BONES |
| Cta. Cte. | Cuenta corriente |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| CORPEI | Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones |
