

FLORES DEL AMAZONAS S.A.
"AMAFLOR"
Auditoría a estados financieros
y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2018 y 2017.

PÁGINAS

ÍNDICE

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

I. ESTADOS FINANCIEROS

1	Estados de situación financiera
3	Estados de resultados integrales
4	Estados de flujos de efectivo
6	Estados de cambios en el patrimonio

II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

7	1 Breve reseña histórica de la compañía
8	2 Principales políticas y/o prácticas contables
22	3 Efectivo y equivalentes de efectivo
22	4 Activos financieros
22	5 Inventarios
23	6 Servicios y otros pagos anticipados
23	7 Activo por impuestos corrientes
23	8 Propiedad, planta y equipo
24	9 Propiedades de inversión
24	10 Activos biológicos
24	11 Otros activos no corrientes
25	12 Cuentas y documentos por pagar
25	13 Impuestos por pagar
26	14 Otros pasivos financieros
26	15 Otros pasivos corrientes
26	16 Anticipo clientes
26	17 Provisión por impuestos diferidos
27	18 Capital social
27	19 Reserva legal
27	20 Otros resultados integrales
27	21 Resultados acumulados
28	22 Resultado integral del ejercicio
28	23 Ingresos de actividades ordinarias
28	24 Costo de ventas y de producción
29	25 Otros ingresos
29	26 Gastos
30	27 Conciliación tributaria

Índice del Informe de Auditoría Externa
 Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

30	28	Eventos subsecuentes
31	31	Aprobación de balances
		III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA
32		Análisis del Patrimonio
33		IV. ABRUVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

11



**INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR" al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales impartidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Administración de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2018 y 2017, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique nuestra opinión.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Somos independientes de la Compañía FLORES DEL AMAZONAS S.A. "AMAFLOR" de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de estados financieros y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Información presentada en adición a los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no se incluye en nuestro Informe de Auditoría Independiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de opinión, aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros presentados para nuestra auditoría o con nuestro conocimiento durante el proceso de la auditoría, o si de otra forma parecería encontrarse materialmente incorrecta. Basados en nuestro trabajo realizado, no existe nada material que reportar en relación a esta información.

4. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del Gobierno de la compañía en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida o fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento utilizando la base contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos de administración de la compañía auditada, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno administrativo de la compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera, económica y de control interno de la empresa.

5. Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de

Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio y criterio profesionales y mantenimos una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas, violaciones a leyes y disposiciones vigentes en Ecuador o vulneración del sistema de control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la compañía auditada.

- Realizamos una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.

- De manera general evidenciamos la razonable evaluación por parte de la Administración de la compañía de la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o acontecimientos futuros pueden conllevar que la compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía auditada respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.

6. Otras responsabilidades de información

Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2018 referente a las operaciones de la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

Legalizado por:

Dr. Julio César Maldonado H.
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.

Adicio E. Ltda.-

Quito DM., marzo 15 de 2019.



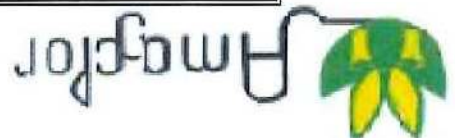
Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

I. ESTADOS FINANCIEROS

Saldos al 31 de diciembre:		Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	87,575.41	138,775.70	
Activos financieros	4	209,892.07	152,883.19	
Inventarios	5	11,343.54	12,957.31	
Servicios y otros pagos anticipados	6	526.65	331.64	
Activos por impuestos corrientes	7	226,273.12	242,917.06	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		635,610.79	547,864.90	
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, planta y equipo	8	1,939,087.25	2,139,608.80	
Propiedades de inversión	9	251,166.69	257,811.93	
Activos biológicos	10	7,754.48	0.00	
Otros activos no corrientes	11	123,174.90	123,085.43	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2,321,183.32	2,520,506.16	
TOTAL ACTIVOS		2,856,794.11	3,068,371.06	

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



Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Saldos al 31 de diciembre:
Notas
2018
2017

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas y documentos por pagar	12	235,328.64	304,116.27
Impuestos por pagar	13	99,910.37	97,819.77
Otros pasivos financieros	14	0.00	239,584.89
Otros pasivos corrientes	15	4,624.17	3,833.75
Anticipos clientes	16	9,750.68	40,647.81
TOTAL PASIVO CORRIENTE		349,613.86	686,002.49

PASIVO NO CORRIENTE

Pasivo por impuesto diferido	17	60,157.22	80,814.87
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		60,157.22	80,814.87
TOTAL PASIVOS		409,771.08	766,817.36

PATRIMONIO

Capital Social	18	50,000.00	50,000.00
Reservas	19	144,276.03	114,106.24
Otros resultados integrales	20	1,944,712.16	1,928,305.65
Resultados acumulados	21	-92,556.09	-92,556.09
Utilidad (pérdida) del ejercicio	22	400,590.93	301,697.90
TOTAL PATRIMONIO		2,447,023.03	2,301,553.70
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,856,794.11	3,068,371.06

Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.

Ing. Jaime Plasencia,

Contador General,
RUC. No. 1711670115001

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

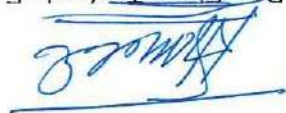


Estados de Resultados Integrales
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Saldos al 31 de diciembre:
Notas 2018 2017

INGRESOS				
Ingresos de actividades ordinarias	23	1,570,806.27	1,538,042.33	
Costo de ventas y producción	24	1,257,652.00	1,126,364.23	
GANANCIA BRUTA		313,154.27	411,678.10	
Otros ingresos	25	276,994.21	162,592.31	
GASTOS				
Gastos de venta	26	42,390.12	37,012.74	
Gastos administrativos	26	79,425.14	152,375.45	
Gastos financieros	26	4,586.09	18,103.56	
TOTAL GASTOS		126,401.35	207,491.75	
GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		463,747.13	366,778.66	
Impuesto a la Renta	27	(63,156.20)	(65,080.76)	
GANANCIA /PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS		400,590.93	301,697.90	
OTRO RESULTADO INTEGRAL		16,406.51	(8,658.73)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		416,997.44	293,039.17	


Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.


Ing. Jaime Plascencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

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



FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Estados de Flujos de Efectivo
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(51,200.29)	62,312.63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	122,450.59	245,141.70
Clases de cobros por actividades de operación	1,482,884.26	1,682,048.68
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,482,884.26	1,682,048.68
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	(1,401,539.34)	(1,380,572.13)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,381,002.86)	(1,354,111.94)
Pagos a y por cuenta de los empleados	0.00	0.00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(501.03)	(385.10)
Otros pagos por actividades de operación	(20,035.45)	(26,075.09)
Intereses pagados	0.00	(779.23)
Intereses recibidos	2,795.28	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	(69,178.48)	(30,746.34)
Otras entradas (salidas) de efectivo	107,488.87	(24,809.28)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	98,462.12	(79,816.21)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(98,894.53)	(242,129.60)
Dividendos recibidos	197,356.65	162,313.39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(272,113.00)	(103,012.86)
Pagos de préstamos	(584.89)	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00	239,053.29
Dividendos recibidos pagados	(271,528.11)	(342,066.15)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(51,200.29)	62,312.63
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	138,775.70	76,463.07
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	87,575.41	138,775.70

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



FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los
Flujos de Operación
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	463,747.13	366,778.66
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(197,702.67)	(15,600.19)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,554.92	20,462.67
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(63,156.20)	(56,453.74)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(155,101.39)	20,390.88
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(143,593.87)	(106,036.77)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(57,024.88)	109,820.54
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	29,997.19	(62,378.65)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	(6,140.71)	4,267.53
(Incremento) disminución en otros activos	(13,621.73)	(104.37)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(68,787.63)	33,897.99
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2,881.02	60,364.87
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0.00	0.00
Incremento (disminución) en anticipo clientes	(30,897.13)	34,185.81
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	(286,090.49)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	122,450.59	245,141.70

Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.

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

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



FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Estados de Cambios en el Patrimonio
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(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 ESTATUTARIA	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIA / PERDIDA ACTUARIAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL		
50,000.00	-	144,276.03	-	1,944,665.16	47.00	49,087.29	-	52,877.35	-194,520.73	400,590.93
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	-	144,276.03	-	1,944,665.16	47.00	49,087.29	-	52,877.35	-194,520.73	400,590.93
SALDO PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	50,000.00	114,106.24	-	1,928,258.65	47.00	49,087.29	0.00	52,877.35	-194,520.73	301,697.90
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
Aumento (distribución) de capital social	-	30,169.79	-	16,406.51	-	-	-	-	-	98,893.03
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión prima de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	30,169.79	-	-	-	-	-	-	-271,528.11
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-30,169.79
Otros cambios (ceñalar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,406.51
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400,590.93


Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.


Ing. Jaime Piastencia,
Contador General,
RUC. No. 17167015001

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 al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados 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., "Amalior", se constituyó legalmente mediante escritura pública el 11 de julio de 1985, ante la Dra. Ximena Moreno de Solines, Notaría 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., "Amalior", 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., "Amalior" 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.I.J.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: "ARTÍCULO 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 Tapapamba, 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 Looz, 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.DJCPT.E.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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 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

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los periodos presentados en estos estados financieros.

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 adjuntos comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 y sus respectivas notas.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018; 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 2018 y 2017.

b) Bases de medición

NIC 1.117(a)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de la siguiente partida 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 estos documentos 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

- a) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas

NIC 1.112(a), 1.117(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 2018.
- b) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas no aplicadas

NIC 8.30 (a)
 NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas no aplicadas
 El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones e interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la compañía no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2018, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

NIC 8.31

Norma/Interpretación		Fecha de publicación	Fecha de vigencia
<u>NIIF 16 Arrendamientos</u> Se establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. <u>NIIF 17 Contratos de Seguro</u> Se aplica a los contratos de seguro, incluyendo los contratos de reaseguro, emitidos por una entidad; y los contratos de reaseguro mantenidos por una entidad; y los contratos de inversión con componentes de participación discrecional emitidos por una entidad que emite contratos de seguro. <u>CINIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias</u> Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias la especificación de cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización del impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a un transacción o		1 de enero de 2016 Mayo de 2017 Junio de 2017	1 de enero de 2019 1 de enero de 2021 1 de enero de 2019

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOP

Norma/Interpretación	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
circunstancia concreta, o no está claro si una autoridad fiscal aceptará el tratamiento fiscal de una entidad.	Octubre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)</u> Modificaciones a la NIIF 9, activos financieros concretos –con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato– son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de a valor razonable con cambios en resultados.	Octubre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)</u> Aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto–al que no se aplica el método de la participación–usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Modificaciones a la NIIF 3 y a la NIIF 11</u> Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación conjunta en ese negocio. Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación conjunta en ese negocio.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Modificaciones a la NIC 12</u> Una de las modificaciones a la NIC 12 aclaran que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Modificaciones a la NIC 23</u> Una de las modificaciones a la NIC 23 aclaran que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo apto como parte de los préstamos generales.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Instrumentos financieros

NIC 32.11
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 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.

Efectivo y equivalentes al efectivo

NIC 7.46

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 3 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

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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.

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.

d) Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

NIC 16.7, 15, 23, 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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Valuación

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

Con excepción de los terrenos, edificaciones, equipo de riego e instalaciones agrícolas sobre los cuales se realizará un avalúo por un perito calificado, (cada 5 años), los activos se valúan al costo menos pérdidas por deterioro y menos la depreciación acumulada.

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.

El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma como propiedad, planta y equipo en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, las modificaciones que se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41.

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.

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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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 periodos 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.

NIC 16.51

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

e) 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 al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados 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.

f) 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 poseen la empresa al cierre del período auditado.

g) Deterioro

NIC 39.63, 64

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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 significativamente deteriorados 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.

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 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

NIF 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

NIF 15.46: 47

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 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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NIIF 15.10

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajitas 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

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

NIIF 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

NIIF 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.

NIIF 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.

NIIF 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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados 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)

2.3 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.

2.4 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores (en el caso que hubiese trabajadores) se aplique una tasa del 22% y 25% por concepto de impuesto a la Renta para el año 2018, por cuanto las acciones de uno o más propietarios están domiciliadas en paraísos fiscales, en los términos que establece la Ley.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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 22% y 25%, registrándose en libros un impuesto por pagar de US\$. 67,407,34 como se muestra en la Nota 27 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.5 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 2018, es de US\$. 144.276,03

2.6 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) Administración del riesgo financiero

Dentro del giro del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que podrían afectar significativamente su situación financiera, el resultado de sus operaciones, así como su capacidad de generar flujos de efectivo en el futuro.

La administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar los riesgos financieros
- Cuantificarlos
- Mitigarlos
- Verificar el cumplimiento de estrategias y metas, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

Como parte de este proceso se han identificado los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado

La contracción del mercado internacional influye directamente en la compañía al reducir el precio de los productos, así como sus ventas. La compañía aplicó diferentes estrategias competitivas que permitieron mantener niveles de eficiencia razonables y de fidelidad de sus clientes.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Riesgo de crédito

Identificado en la medida en que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales reflejándose en una pérdida financiera para la compañía. Debido a las características del negocio, sus ventas se concentran en empresas del exterior, las cuales en un momento determinado puede generar cierto deterioro de su cartera.

Riesgo de liquidez

Corresponde al manejo óptimo de la liquidez financiera, de forma tal que permita a la administración de la compañía atender sus obligaciones y requerimientos en el corto, mediano y largo plazos.

Riesgo de capital

Los objetivos de la compañía son salvaguardar su capacidad para continuar bajo el modelo de negocio en marcha que permita generar retorno a los accionistas.

La compañía utiliza parte de su propio capital para realizar inversiones a largo plazo. La distribución de dividendos es además parte significativa de su estrategia de administración de capital.

c)

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. "Amafloor", 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 al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Descripción		
Saldo US\$.	Al 31-12-18	Saldo US\$.
Al 31-12-17		Al 31-12-17
BANCOS		
Banco del Pichincha		
79,259.78		128,855.57
8,315.63		9,920.13
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
87,575.41		138,775.70

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

Descripción		
Saldo US\$.	Al 31-12-18	Saldo US\$.
Al 31-12-17		Al 31-12-17
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		
Clientes no relacionados del exterior		
168,397.63		136,307.19
Clientes relacionados locales		
41,400.00		16,560.00
94.44		0.00
SUMAN:		
209,892.07		152,867.19
Clientes incobrables		
Menos: Provisión deterioro cuentas por cobrar		
0.00		31,192.52
0.00		31,192.52
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		
209,892.07		152,883.19

NOTA (5) INVENTARIOS

Descripción		
Saldo US\$.	Al 31-12-18	Saldo US\$.
Al 31-12-17		Al 31-12-17
Inventario de Materiales y suministros		
11,343.54		12,957.31
11,343.54		12,957.31
TOTAL INVENTARIOS		
11,343.54		12,957.31

NOTA (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-18	Saldo US\$ Al 31-12-17
Seguros pagados por anticipado	526.65	331.64
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	526.65	331.64

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

NOTA (7) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-18	Saldo US\$ Al 31-12-17
CREDITO TRIBUTARIO	14,755.96	1,326.70
SRI N/C y Acreditaciones	10,591.04	0.00
Anticipo impuesto a la renta	8,722.35	0.00
Retención en la fuente renta	174,635.77	108,318.36
Credito tributario formulario	17,568.00	133,272.00
Credito tributario por retención del IVA	226,273.12	242,917.06
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	226,273.12	242,917.06

NOTA (8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-18	Saldo US\$ Al 31-12-17
NO DEPRECIABLES	3,234.07	3,234.07
Terreno San Alejo	0.00	15,421.83
Terreno Departamento Quito	1,539,168.31	1,539,168.31
TOTAL NO DEPRECIABLES	1,542,402.38	1,557,824.21
DEPRECIABLES	12,773.91	12,773.91
Edificaciones	16,132.80	16,132.80
Edificación finca revalorizado	0.00	223,017.77
Departamento Quito	32,486.35	32,486.35
Instalaciones agrícolas	199,316.18	199,316.18
Instalaciones agrícolas revalorizadas	873.43	873.43
Mobiliario y oficina	714.25	714.25
Equipo de computación	37,738.06	37,738.06
Equipo de riego		

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

TOTAL DEPRECIABLES	
Equipo de producción	4,591.80
Maquinaria Agrícola	3,690.00
Aguacate	165,239.14
	<u>473,555.92</u>
Menos: Depreciación acumulada	-62,961.37
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1,939,087.25

NOTA (9) PROPIEDADES DE INVERSIÓN

DESCRIPCIÓN	
P.I. Terreno Quito	16,204.00
P.I. Terreno Quito Revalorizado	114,199.52
P.I. Edificio Quito	14,390.86
P.I. Edificio Quito Revalorizado	300,431.07
Dep. P.I. Edificio Quito	-11,881.71
Dep. P.I. Edificio Quito Revalorizado	-182,177.05
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	251,166.69
	<u>257,811.93</u>

NOTA (10) ACTIVOS BIOLÓGICOS

DESCRIPCIÓN	
Vegetativo fréjol	7,754.48
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	7,754.48
	<u>0.00</u>

NOTA (11) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

DESCRIPCIÓN	
INVERSIONES LARGO PLAZO	Saldo US\$. AI 31-12-17
Inversiones en Flores Equinocciales S.A.	120,000.00
Inversiones en Ingenio Azucarero del Norte	1,952.22
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	121,952.22
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>121,952.22</u>

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Certificado de aportación CORPEI (a)	1,222.68	1,133.21
TOTAL DINEROS EN GARANTIA	1,222.68	1,133.21
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	123,174.90	123,085.43

(a) Corresponde a certificados emitidos por CORPEI con plazo de 10 años de acuerdo siguiente detalle:

CERTIFICADO NOMINAL AÑOS	% PRECIO CANJE	VALOR ACTUAL
28822	82	674.79
32534	82	547.89
TOTAL	1491.07	1222.68

NOTA (12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Descripción	Saldo US\$.	Saldo US\$.
Proveedores locales no relacionados	17,087.95	79,855.92
Proveedores locales relacionados	218,240.69	224,260.35
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	235,328.64	304,116.27

NOTA (13) IMPUESTOS POR PAGAR

Descripción	Saldo US\$.	Saldo US\$.
IMPUESTOS POR PAGAR	67,407.34	49,865.09
Impuesto a la renta empresa (b)	2,557.82	21,067.00
Retención en la fuente	21,368.11	18,778.17
Retención del IVA por pagar	8,577.10	8,109.51
Anticipos N/C SRI Devolución IVA	99,910.37	97,819.77
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	99,910.37	97,819.77

(b) Corresponde al impuesto a la renta causado, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2018, como se muestra en la Nota 27 de la conciliación tributaria.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Descripción	Saldo US\$.	Al 31-12-18	Al 31-12-17
PRESTAMOS ACCIONISTAS			
Lotus Overseas	0.00	239,053.29	531.60
Brockville Overseas Inc.	0.00	0.00	0.00
TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS	0.00	239,053.29	531.60
DIVIDENDOS POR PAGAR			
Lotus Overseas - Dr	0.00	0.00	0.00
TOTAL DIVIDENDOS POR PAGAR	0.00	0.00	0.00
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0.00	239,053.29	531.60

NOTA (15) OTROS PASIVOS CORRIENTES

Descripción	Saldo US\$.	Al 31-12-18	Al 31-12-17
VARIOS ACREEDORES			
Flores Equinocciales S.A.	0.00	0.00	0.00
Varios por pagar	3,002.80	3,421.12	156.28
Servicios por pagar	1,044.48	156.28	256.35
Descuentos Alimentación	576.89	256.35	3,833.75
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	4,624.17	3,833.75	4,246.63

NOTA (16) ANTICIPO CLIENTES

Descripción	Saldo US\$.	Al 31-12-18	Al 31-12-17
Anticipo de clientes	9,750.68	40,647.81	40,647.81
TOTAL ANTICIPO CLIENTES	9,750.68	40,647.81	40,647.81

NOTA (17) PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Descripción	Saldo US\$.	Al 31-12-18	Al 31-12-17
Pasivo por impuesto diferido	60,157.22	80,814.87	80,814.87
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	60,157.22	80,814.87	80,814.87

NOTA (18) CAPITAL SOCIAL			
		Nombre	No.
		Acciones	
		Valor	
(c)	Esta 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.	Maria Augusta Egas Terán	400
		Lotus Overseas Corp.	2,300
		Brockville Overseas Inc.	2,300
			5,000
		TOTAL, CAPITAL SOCIAL (c)	50,000.00

NOTA (19) RESERVA LEGAL			
		Descripción	Saldo US\$.
		AI 31-12-18	AI 31-12-17
		Saldo US\$.	Saldo US\$.
		144,276.03	144,106.24
		TOTAL RESERVA LEGAL	144,276.03
		Saldo acumulado	144,106.24
		TOTAL RESERVA LEGAL	144,276.03

NOTA (20) OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
		Descripción	Saldo US\$.
		AI 31-12-18	AI 31-12-17
		Saldo US\$.	Saldo US\$.
		1,944,665.16	1,928,258.65
		Reserva por revaluación de Propiedad, planta y equipo	
		Ganancia/Pérdida Actuarial	47.00
		TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1,944,712.16
		1,928,305.65	

NOTA (21) RESULTADOS ACUMULADOS			
		Descripción	Saldo US\$.
		AI 31-12-18	AI 31-12-17
		Saldo US\$.	Saldo US\$.
		-194,520.73	-194,520.73
		Resultados Acumulados por adopción por primera vez de NIIF	
		Resultados por ajustes	49,087.29
		Reserva de capital	52,877.35
		TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-92,556.09

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

(d) 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 (22) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2018 arrojan un resultado del ejercicio (utilidad) de US. \$ 400,590,93; valor que figura en el Estado de Resultado Integral.

NOTA (23) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Descripción		Saldo US\$. Al 31-12-18	Saldo US\$. Al 31-12-17
VENTAS AL EXTERIOR			
Ventas exterior gypsophila	1,256,879.41	840,487.76	
Ventas exterior otros productos	200,261.16	156,899.85	
Venta local a exportadores 12% gypsophila	0.00	410,092.90	
Venta local a exportadores otros productos	0.00	10,582.20	
VENTAS LOCALES	1,457,140.57	1,418,062.71	
Ventas locales 12%	3,281.70	990.00	
Ventas locales 0%	2,384.00	3,729.62	
Arrendos operativos	108,000.00	115,260.00	
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,570,806.27	1,538,042.33	

NOTA (24) COSTO DE VENTAS DE PRODUCCION

Descripción		Saldo US\$. Al 31-12-18	Saldo US\$. Al 31-12-17
Gypsophila comprada	1,042,435.97	970,799.78	
Clavel comprado	155,966.71	128,725.63	
CVP Nacional	59,249.32	25,102.82	
Costos de producción servicios	0.00	1,736.00	
TOTAL COSTO DE VENTAS DE PRODUCCION	1,257,652.00	1,126,364.23	

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOP

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (25) OTROS INGRESOS

Descripción		
Rendimientos financieros	2,795.28	Saldo US\$. AI 31-12-17
Dividendos recibidos	197,356.65	Saldo US\$. AI 31-12-17
Otros ingresos gravados	72,010.81	162,313.39
Ingreso certificados CORPEI	89.47	174.55
Utilidad Venta de activos fijos	4,742.00	104.37
TOTAL OTROS INGRESOS	276,994.21	162,592.31

NOTA (26) GASTOS

Descripción		
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	79,425.14	Saldo US\$. AI 31-12-18
Materiales de Administración	0.00	Saldo US\$. AI 31-12-17
Gastos de Ventas	42,390.12	152,370.45
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	121,815.26	189,388.19
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos financieros operacionales	4,583.23	3,523.89
Gastos financieros no operacionales	2.86	14,579.67
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	4,586.09	18,103.56
TOTAL GASTOS	126,401.35	207,491.75

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. - AMAFLOP

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (27) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Saldo US\$. 31/12/2018 Descripción

Utilidad contable	463,747.13
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad contable	463,747.13
Gastos no deducibles	18.86
Depreciación revalorización (diferidos)	15,182.64
Exceso pago exterior	6,720.00
Nómina Gerente General	197,356.65
Depreciaciones aceleradas	0.00
100% otras rentas exentas	
Base Imponible Impuesto a la Renta	288,311.98
Participación Local 54% (tasa imp. Renta 22%)	34,251.46
Participación Paraiso Fiscal 46% (tasa imp. Renta 25%)	33,155.88
Total Impuesto a la renta causado	67,407.34

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta causado	67,407.34
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal corriente	8,722.35
Anticipo pagado	10,591.04
IMPUESTO A PAGAR	48,093.95

NOTA (28) EVENTOS SUBSECUENTES
a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2018 y el 13 de marzo del 2019 (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 2018. 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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Notas a los Estados Financieros

Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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.

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 al 31 de diciembre de 2018, 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 (29) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Flores del Amazonas S.A. - Amaflor por el año terminado en diciembre de 2018, fueron aprobados por Gerencia General el 13 de marzo del 2019, 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.

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

Otón, marzo 13 de 2019.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Información Suplementaria
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

ANÁLISIS DEL PATRIMONIO

DETALLE	SALDO AL 31-12-2017	MOVIMIENTOS AÑO 2018	SALDO AL 31-12-2018
---------	------------------------	-------------------------	------------------------

CAPITAL SOCIAL

TOTAL CAPITAL SOCIAL	50,000.00	0.00	50,000.00
----------------------	-----------	------	-----------

RESERVAS

Reserva legal	114,106.24	30,169.79	144,276.03
Reserva de capital	52,877.35		52,877.35
Reserva facultativa	0.00		0.00
TOTAL RESERVAS	166,983.59	30,169.79	197,153.38

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Propiedad, planta y equipo	1,928,258.65	16,406.51	1,944,665.16
Ganancia actuarial	47.00		47.00
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1,928,305.65	16,406.51	1,944,712.16

RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE NIIF

Ajuste a valor razonable activos financieros	-23,418.05	0.00	-23,418.05
Reconocimiento de propiedad, planta y equipo	-1,341.66	0.00	-1,341.66
Reconocimiento de otros activos	-156,856.69	0.00	-156,856.69
Prestaciones sociales no consideradas	-12,904.33	0.00	-12,904.33
TOTAL RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE NIIF	-194,520.73	0.00	-194,520.73

RESULTADOS ACUMULADOS

Ganancias acumuladas	49,087.29	0.00	49,087.29
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	49,087.29	0.00	49,087.29

RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Utilidad año 2017	301,697.90	-301,697.90	0.00
Utilidad neta ejercicio 2018	0.00	400,590.93	400,590.93
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	301,697.90	98,893.03	400,590.93

TOTAL PATRIMONIO

2,301,553.70	145,469.33	2,447,023.03
--------------	------------	--------------

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

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

Abreviaturas del Informe
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

IV.

DETALLES

EQUIVALENTES

S.A.	Sociedad Anónima
NIC	Normas internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas internacionales de Información Financiera
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

1.