



adico c.ltda.

AUDITORES Y CONTADORES INDEPENDIENTES

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

**Auditoría a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2019 y 2018.**

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

INDICE DEL INFORME DE AUDITORIA PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

INDICE

| <u>CONTENIDO</u> | <u>PÁGINAS</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 | 24 |
| 4 Activos financieros | 25 |
| 5 Inventarios | 25 |
| 6 Servicios y otros pagos anticipados | 25 |
| 7 Activo por impuestos corrientes | 25 |
| 8 Propiedad, planta y equipo | 26 |
| 9 Propiedades de inversión | 26 |
| 10 Activos biológicos | 27 |
| 11 Otros activos no corrientes | 27 |
| 12 Cuentas y documentos por pagar | 28 |
| 13 Impuestos por pagar | 28 |
| 14 Otros pasivos corrientes | 28 |
| 15 Anticipo clientes | 29 |
| 16 Provisión por impuestos diferidos | 29 |
| 17 Capital social | 29 |
| 18 Reserva legal | 29 |
| 19 Otros resultados integrales | 30 |
| 20 Resultados acumulados | 30 |
| 21 Resultado integral del ejercicio | 30 |
| 22 Ingresos de actividades ordinarias | 31 |
| 23 Costo de ventas y de producción | 31 |
| 24 Otros ingresos | 31 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

INDICE DEL INFORME DE AUDITORIA PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | |
|--|----|
| 25 Gastos | 32 |
| 26 Conciliación tributaria | 32 |
| 27 Eventos subsecuentes | 33 |
| 28 Aprobación de balances | 34 |
| III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA | |
| Análisis del Patrimonio | 35 |
| IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME | 36 |

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 2019, 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 2019, 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 2019 y 2018, 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



Av. Colón 14-105 y 9 de Octubre, Edificio Solamar, Oficina 501

Teléfonos: 2227533 / 2504665 - E-mail: info@adico.com.ec

Fax: 2528-096 - Casilla 17-01-3271

Quito - Ecuador

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 a 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 consideran 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 mantuvimos 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 2019 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.

Quito DM., marzo 18 de 2020.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

| | Notas | Saldos al 31 de diciembre: | |
|-------------------------------------|-------|----------------------------|---------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| <u>ACTIVOS CORRIENTE</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 81.033,17 | 87.575,41 |
| Activos financieros | 4 | 150.104,80 | 209.892,07 |
| Inventarios | 5 | 11.192,13 | 11.343,54 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 6 | 0,00 | 526,65 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 193.667,26 | 226.273,12 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 435.997,36 | 535.610,79 |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 8 | 2.115.465,88 | 1.939.087,25 |
| Propiedades de inversión | 9 | 244.521,45 | 251.166,69 |
| Activos biológicos | 10 | 0,00 | 7.754,48 |
| Otros activos no corrientes | 11 | 123.309,10 | 123.174,90 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 2.483.296,43 | 2.321.183,32 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2.919.293,79 | 2.856.794,11 |

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

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| Notas | Saldos al 31 de diciembre: | |
|------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| | 2019 | 2018 |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | |
| <u>PASIVOS CORRIENTES</u> | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 12 478.187,36 | 235.328,64 |
| Impuestos por pagar | 13 98.202,27 | 99.910,37 |
| Otros pasivos corrientes | 14 5.140,25 | 4.624,17 |
| Anticipos clientes | 15 8.930,47 | 9.750,68 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 590.460,35 | 349.613,86 |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | |
| Pasivo por impuesto diferido | 16 64.564,82 | 60.157,22 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 64.564,82 | 60.157,22 |
| TOTAL PASIVOS | 655.025,17 | 409.771,08 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | |
| Capital Social | 17 50.000,00 | 50.000,00 |
| Reservas | 18 144.276,03 | 144.276,03 |
| Otros resultados integrales | 19 1.936.508,90 | 1.944.712,16 |
| Resultados acumulados | 20 -92.556,09 | -92.556,09 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 21 226.039,78 | 400.590,93 |
| TOTAL PATRIMONIO | 2.264.268,62 | 2.447.023,03 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 2.919.293,79 | 2.856.794,11 |



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 RESULTADOS INTEGRALES
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Notas | Saldos al 31 de diciembre: | |
|---|-------|----------------------------|---------------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| INGRESOS | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 22 | 1.334.281,95 | 1.570.806,27 |
| (-) Costo de ventas y producción | 23 | <u>-998.119,09</u> | <u>-1.257.652,00</u> |
| GANANCIA BRUTA | | <u>336.162,86</u> | <u>313.154,27</u> |
| Otros ingresos | 24 | 24.354,02 | 276.994,21 |
| (-) GASTOS | | | |
| Gastos de venta | 25 | 29.891,62 | 42.390,12 |
| Gastos administrativos | 25 | 29.857,94 | 79.425,14 |
| Gastos financieros | 25 | 4.709,19 | 4.586,09 |
| TOTAL GASTOS | | <u>-64.458,75</u> | <u>-126.401,35</u> |
| GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS | | <u>296.058,13</u> | <u>463.747,13</u> |
| Impuesto a la Renta | 26 | -70.018,35 | -63.156,20 |
| GANANCIA /PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS | | <u>226.039,78</u> | <u>400.590,93</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | -8.203,26 | 16.406,51 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | | <u>217.836,52</u> | <u>416.997,44</u> |


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 FLUJOS DE EFECTIVO
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Saldos al 31 de diciembre: | |
|--|-----------------------------------|----------------------|
| | 2019 | 2018 |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | -6.542,24 | -51.200,29 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 560.205,58 | 122.450,59 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 1.393.249,01 | 1.482.884,26 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 1.393.249,01 | 1.482.884,26 |
| Otros cobros por actividades de operación | | 0,00 |
| Clases de pagos por actividades de operación | -803.416,30 | -1.401.539,34 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -783.918,16 | -1.381.002,86 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | -1.137,40 | -501,03 |
| Otros pagos por actividades de operación | -18.360,74 | -20.035,45 |
| Intereses recibidos | 0,00 | 2.795,28 |
| Impuestos a las ganancias pagados | -73.587,32 | -69.178,48 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 43.940,19 | 107.488,87 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -166.156,89 | 98.462,12 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | -190.359,20 | -98.894,53 |
| Dividendos recibidos | 24.202,31 | 197.356,65 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | -400.590,93 | -272.113,00 |
| Pagos de préstamos | 0,00 | -584,89 |
| Dividendos recibidos pagados | -400.590,93 | -271.528,11 |
| 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 | -6.542,24 | -51.200,29 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 87.575,41 | 138.775,70 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 81.033,17 | 87.575,41 |

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

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETAS Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

| | Saldos al 31 de diciembre: | |
|---|-----------------------------------|--------------------|
| | 2019 | 2018 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 296.058,13 | 463.747,13 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | -68.532,83 | -197.702,67 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 20.625,81 | 20.554,92 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | -61.616,15 | -63.156,20 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | -27.542,49 | -155.101,39 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 332.680,28 | -143.593,87 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 59.787,27 | -57.024,88 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 48.532,45 | 29.997,19 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 7.905,89 | -6.140,71 |
| (Incremento) disminución en otros activos | -13.534,14 | -13.621,73 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 242.858,72 | -68.787,63 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | -10.049,70 | 2.881,02 |
| Incremento (disminución) en anticipo clientes | -820,21 | -30.897,13 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 560.205,58 | 122.450,59 |



Dra. Elena Terán de Egas
Gerente General



Ing. Jaime Plasencia
Contador General
RUC. No. 1711670116001

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

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
(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 ESTADUTARIA | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA | OTRAS RESERVAS | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | GANANCIA / PERDIDA ACTUARIAL | REMANENCIAS ACUMULADAS | PERIODOS ACUMULADOS | RESERVA DE CAPITAL | RESULTADOS ACUMULADOS APLICACION POR 1RA VEZ NIIF | | |
| 50,000.00 | - | 144,275.03 | - | - | 1,536,421.90 | 47.00 | 49,007.28 | - | 52,877.35 | -194,520.73 | 338,039.74 | 2,364,209.02 | |
| 50,300.00 | - | 144,275.03 | - | - | 1,944,655.15 | 47.00 | 49,087.29 | 0.00 | 52,877.35 | 184,630.73 | 420,650.93 | 2,447,093.03 | |
| - | - | - | - | - | -8,233.26 | - | - | - | - | - | -174,351.15 | -182,764.41 | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -405,895.93 | -410,590.35 | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 226,035.75 | 217,885.82 | |

SALDO AL FINAL DEL PERIODO

SALDO PERIODO INMEDIATO ANTERIOR

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:

Aumento (decremento) de capital social
Aumento (decremento) de reservas
Prima por emisión de acciones
Dividendos
Transferencia de resultados a reservas
Permisos
Reversión de la Reserva por Imparidad de Activos
Aumento (decremento) por otros cambios (ganancias)
Aumento (decremento) de otros cambios (ganancias)



Erico Tejada
Gerente General



Jorge Plazencia
Contador General
RUC. No. 1711570115001

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS 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 Taplapamba, 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.DJCPTE.Q.12.006740 del Sr. Intendente de Compañías de Quito, de fecha 26 de diciembre del 2012.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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 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 períodos presentados en estos estados financieros.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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 2019 y 2018 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 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 2019; 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 2019 y 2018.

b) Bases de medición

NIC 1.117(a)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 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 estos documentos de la compañía, con redondeo a dos decimales.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

(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)

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 2019.

b) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas no aplicadas

NIC 8.30 (a)

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 2019, 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 17 Contratos de Seguro</u> Se aplica a los contratos de seguro, incluyendo los contratos de reaseguro, emitidos por una entidad; 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. | Mayo de 2017 | 1 de enero de 2021 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| Norma/Interpretación | Fecha de publicación | Fecha de vigencia |
|---|----------------------|--------------------|
| <p><u>CINIIF 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 una transacción o circunstancia concreta, o no está claro si una autoridad fiscal aceptará el tratamiento fiscal de una entidad.</p> | Junio de 2017 | 1 de enero de 2019 |
| <p><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.</p> | Octubre de 2017 | 1 de enero de 2019 |
| <p><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.</p> | Octubre de 2017 | 1 de enero de 2019 |
| <p><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 mantenida 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 mantenida en ese negocio.</p> | Diciembre de 2017 | 1 de enero de 2019 |
| <p><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</p> | Diciembre de 2017 | 1 de enero de 2019 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| Norma/Interpretación | Fecha de publicación | Fecha de vigencia |
|--|----------------------|--------------------|
| misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto. | | |
| <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 |

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de las normas mencionadas, no generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

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 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

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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 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 dismantelar y remover las partidas y de restaurar

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- 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.

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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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.

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 150m ² . |
| 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. |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | | | |
|------------------------------|----|-----|--|
| 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.

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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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 periodo auditado.

g) 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.

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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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) Activos biológicos

El Valor Neto Razonable VNR del cultivo de aguacate se determinó en base a las previsiones técnicas de producción considerando que el objetivo primordial es seguir en el programa de mejoramiento y obtener experiencia en la producción de este cultivo. No se realizó el cálculo de flujos de fondos presentes por cuanto al ser un cultivo nuevo no se sabe con exactitud su plazo.

| CULTIVO | OBJETIVO |
|----------|--------------------------------|
| Aguacate | Investigación/ nuevos cultivos |

j) Ingresos

NIIF 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 provenientes de actividades ordinarias se reconocen con base en el modelo de cinco pasos establecido por la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes:

- 1) Identificación de contratos con clientes;
- 2) Identificación de las obligaciones de desempeño;
- 3) Determinación del precio de la transacción;
- 4) Distribución del precio a las obligaciones de desempeño; y,
- 5) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen para representar la transferencia de los bienes comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NIIF 15 (9) (m.1)

Identificación de contratos con clientes

En el documento APERTURA DE CUENTA se reconocen los contratos con los clientes, los derechos de crédito y reclamos. La apertura de cuenta se va a firmar con todos los clientes.

NIIF 15 (22) (m.2)

Identificación de las obligaciones de desempeño

Venta de bienes (flores de exportación)- El producto principal que la Compañía vende son flores de exportación: gypsophila, clavel miniatura y otros productos agrícolas, las cuales son comercializadas durante todo el año. La obligación de desempeño inherente a esta actividad consiste en la transferencia del control de los bienes comprometidos en las condiciones establecidas en cada contrato, en un momento determinado.

NIIF 15 (73) (m.3)

Determinación del precio de la transacción

Para estimar el precio de venta, la compañía utiliza el enfoque del costo más un margen de utilidad. El precio de la transacción es el valor que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes prometidos a un cliente.

NIIF 15 (47) (m.4)

Distribución del precio a las obligaciones de desempeño

El precio del contrato será asignado a la transferencia de bienes en los montos que espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

NIIF 15 (9) (m.5)

Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los bienes, es decir, cuando los bienes han sido entregados a la ubicación específica del cliente. Después de la entrega, el cliente tiene total discreción sobre el uso de los bienes, la responsabilidad primaria y asume los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación con los bienes.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan al cliente, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

En el caso de ciertos contratos que permiten que el cliente devuelva uno o varios ítems, anualmente se realizará un análisis de tendencia para determinar si tales devoluciones podrían ser de importancia relativa. En tal caso se difiere el reconocimiento de los ingresos (por el valor estimado) hasta que termine el período de devolución.

La garantía subyacente en los compromisos con los clientes no se considera una obligación de desempeño, puesto que no se dispone para la venta por separado. Tales garantías se contabilizarán de acuerdo a la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, cuando la evaluación de la gerencia determine que existe una probabilidad material de cubrir garantías en el futuro.

NIIF 15.10

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

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

k) 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.

l) 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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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.

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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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 25% por concepto de Impuesto a la Renta para el año 2019, 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 por pagar de US\$ 73.814,01 como se muestra en la Nota 26 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 2019, 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.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

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.

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.

Riesgo Operacional

La administración de la compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Entidad, en base a una metodología de evaluación continua; por consiguiente, administra una serie de procedimientos y políticas

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a factores que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones propias de la Organización.

Así mismo, la administración de AMAFLOR ha evaluado razonablemente la correcta aplicación de la base contable de Entidad en Funcionamiento, particularmente para generar suficientes flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos económicos a corto plazo (por lo menos un año calendario, después del cierre de cada ejercicio económico-contable) y, basada en aquello la Administración no ha evidenciado una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para cumplir con la base contable de Empresa en Funcionamiento o Negocio en Marcha.

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. La Gerencia de la Compañía Flores del Amazonas S.A. "Amaflor", certifica que los procesos y módulos operativos que se encuentran funcionando actualmente, son los siguientes:

- Integración de ventas con sistema FLORINET;
- Cuentas por cobrar;
- Inventarios;
- Compras y retenciones;
- Cuentas por pagar;
- Contabilidad y bancos;
- Anexos transaccionales;
- Facturación electrónica;
- Costos y presupuestos.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|---|--|--|
| Bancos | | |
| Banco del Pichincha | 78.183,83 | 79.259,78 |
| Banco Pacífico | 2.849,34 | 8.315,63 |
| Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo: | 81.033,17 | 87.575,41 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|---------------------------------------|--|--|
| Cuentas por cobrar comerciales | | |
| Clientes no relacionados del exterior | 138,253.14 | 168,397.63 |
| Clientes relacionados locales | 11,851.66 | 41,400.00 |
| Clientes no relacionados locales | 0.00 | 94.44 |
| Total Activos Financieros: | 150,104.80 | 209,892.07 |

NOTA (5) INVENTARIOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--|--|--|
| Inventario de Materiales y suministros | 11.192,13 | 11.343,54 |
| Total Inventarios: | 11.192,13 | 11.343,54 |

NOTA (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|---|--|--|
| Seguros pagados por anticipado | 0,00 | 423,65 |
| Anticipo para gastos | 0,00 | 103,00 |
| Total Servicios y Otros Pagos Anticipados: | 0,00 | 526,65 |

NOTA (7) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--|--|--|
| Crédito Tributario | | |
| SRI N/C y Acreditaciones | 28.258,90 | 14.755,96 |
| Anticipo impuesto a la renta | 15.369,31 | 10.591,04 |
| Retención en la fuente renta | 10.104,06 | 8.722,35 |
| Crédito tributario formulario | 119.058,54 | 174.635,77 |
| Crédito tributario por retención del IVA | 20.801,29 | 17.568,00 |
| Pagos indebidos SRI | 75,16 | 0,00 |
| Total Crédito Tributario: | 193.667,26 | 226.273,12 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--|--|--|
| Propiedad, Planta y Equipo | | |
| No Depreciables | | |
| Construcciones Agrícolas en Tránsito | 24.037,49 | 0,00 |
| Terreno San Alejo | 3.234,07 | 3.234,07 |
| Revalorización terreno San Alejo | 1.539.168,31 | 1.539.168,31 |
| Suman: | 1.566.439,87 | 1.542.402,38 |
| Depreciables | | |
| Edificaciones | 12.773,91 | 12.773,91 |
| Edificación finca revalorizado | 16.132,80 | 16.132,80 |
| Instalaciones agrícolas | 32.486,35 | 32.486,35 |
| Instalaciones agrícolas revalorizadas | 199.316,18 | 199.316,18 |
| Mobiliario y oficina | 873,43 | 873,43 |
| Equipo de computación | 714,25 | 714,25 |
| Equipo de riego | 37.738,06 | 37.738,06 |
| Equipo de producción | 13.159,85 | 4.591,80 |
| Maquinaria Agrícola | 3.690,00 | 3.690,00 |
| Aguacate | 322.992,80 | 165.239,14 |
| Suman: | 639.877,63 | 473.555,92 |
| Depreciación Acumulada | | |
| Menos: Depreciación acumulada | -90.851,62 | -76.871,05 |
| Suman: | -90.851,62 | -76.871,05 |
| Total Propiedad, planta y Equipo: | 2.115.465,88 | 1.939.087,25 |

NOTA (9) PROPIEDADES DE INVERSIÓN

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--|--|--|
| P.I. Terreno Quito | 16.204,00 | 16.204,00 |
| P.I. Terreno Quito Revalorizado | 114.199,52 | 114.199,52 |
| P.I. Edificio Quito | 14.390,86 | 14.390,86 |
| P.I. Edificio Quito Revalorizado | 300.431,07 | 300.431,07 |
| Dep. P.I. Edificio Quito | -11.953,11 | -11.881,71 |
| Dep. P.I. Edificio Quito Revalorizado | -188.750,89 | -182.177,05 |
| Total Propiedades de Inversión: | 244.521,45 | 251.166,69 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) ACTIVOS BIOLÓGICOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u> |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Vegetativo fréjol | 0,00 | 7.754,48 |
| Total Activos Biológicos: | 0,00 | 7.754,48 |

NOTA (11) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Inversiones Largo Plazo | | |
| Inversiones en Flores Equinocciales S.A. | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Inversiones en Ingenio Azucarero del Norte | 1.952,22 | 1.952,22 |
| Suman: | 121.952,22 | 121.952,22 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | |
| Certificado de aportación CORPEI (a) | 1.356,88 | 1.222,68 |
| Suman: | 1.356,88 | 1.222,68 |
| Total Otros Activos No Corrientes: | 123.309,10 | 123.174,90 |

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

| CERTIFICADO | NOMINAL | AÑOS | % PRECIO CANJE | VALOR ACTUAL |
|--------------|----------------|------|-------------------|-----------------|
| 28822 | 822,91 | 9,21 | 91 | 748,85 |
| 32534 | 668,16 | 9,13 | 91 | 608,03 |
| TOTAL | 1491,07 | | | 1356,88 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Proveedores locales no relacionados | 27.372,64 | 17.087,95 |
| Proveedores locales relacionados | 450.814,72 | 218.240,69 |
| Total Cuentas y Documentos por Pagar: | 478.187,36 | 235.328,64 |

NOTA (13) IMPUESTOS POR PAGAR

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u> |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Impuestos por Pagar | | |
| Impuesto a la renta empresa (b) | 73.814,01 | 67.407,34 |
| Retención en la fuente | 969,99 | 2.557,82 |
| Retención del IVA por pagar | 8.211,42 | 21.368,11 |
| Anticipos N/C SRI Devolución IVA | 15.206,85 | 8.577,10 |
| Total Impuestos por Pagar: | 98.202,27 | 99.910,37 |

- (b) Corresponde al impuesto a la renta causado, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2019, como se muestra en la Nota 26 de la conciliación tributaria.

NOTA (14) OTROS PASIVOS CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Varios Acreedores | | |
| Varios por pagar | 3.076,60 | 3.002,80 |
| Servicios por pagar | 2.063,65 | 1.044,48 |
| Descuentos Alimentación | 0,00 | 576,89 |
| Total Otros Pasivos Corrientes: | 5.140,25 | 4.624,17 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (15) ANTICIPO CLIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|---------------------------------|--|--|
| Anticipo de clientes | 8.930,47 | 9.750,68 |
| Total Anticipo Clientes: | 8.930,47 | 9.750,68 |

NOTA (16) PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--|--|--|
| Pasivo por impuesto diferido (c) | 64.564,82 | 60.157,22 |
| Total Pasivo por Impuesto Diferido: | 64.564,82 | 60.157,22 |

(c) Corresponde a la depreciación por revalorización de propiedad planta y equipo.

NOTA (17) CAPITAL SOCIAL

| <u>Nombres</u> | <u>No.</u> <u>Acciones</u> | <u>Valor</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|------------------|
| María Augusta Egas Terán | 400 | 4.000 |
| Adricor Sociedad Civil | 2.300 | 23.000 |
| Glykia Sociedad Civil | 2.300 | 23.000 |
| Total Capital Social: (d) | 5.000 | 50.000,00 |

(d) 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 (18) RESERVA LEGAL

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|-----------------------------|--|--|
| Reserva Legal | | |
| Saldo acumulado | 144.276,03 | 144.276,03 |
| Total Reserva Legal: | 144.276,03 | 144.276,03 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (19) OTROS RESULTADOS INTEGRALES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|---|--|--|
| Reserva por revaluación de Propiedad, planta y equipo | 1.936.461,90 | 1.944.665,16 |
| Ganancia/Pérdida Actuarial | 47,00 | 47,00 |
| Total Otros Resultados Integrales: | 1.936.508,90 | 1.944.712,16 |

NOTA (20) RESULTADOS ACUMULADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--|--|--|
| Resultados Acumulados por adopción por primera vez de NIIF (e) | -194.520,73 | -194.520,73 |
| Resultados por ajustes | 49.087,29 | 49.087,29 |
| Reserva de capital | 52.877,35 | 52.877,35 |
| Total Resultados Acumulados: | -92.556,09 | -92.556,09 |

- (e) 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 (21) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2019 arrojan un resultado del ejercicio (utilidad) de US. \$. 226.039,78; valor que figura en el Estado de Resultado Integral.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (22) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--|--|--|
| Ventas al Exterior | | |
| Ventas exterior gypsophila | 978.548,15 | 1.256.879,41 |
| Ventas exterior otros productos | 226.905,30 | 200.261,16 |
| Suman: | 1.205.453,45 | 1.457.140,57 |
| Ventas Locales | | |
| Ventas locales 12% | 2.344,10 | 3.281,70 |
| Ventas locales 0% | 484,40 | 2.384,00 |
| Arrendos operativos | 126.000,00 | 108.000,00 |
| Suman: | 128.828,50 | 113.665,70 |
| Total Ingresos de Actividades Ordinarias: | 1.334.281,95 | 1.570.806,27 |

NOTA (23) COSTO DE VENTAS DE PRODUCCION

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|-----------------------------------|--|--|
| Gypsophila comprada | 768.970,75 | 1.042.435,97 |
| Clavel comprado | 176.975,57 | 155.966,71 |
| CVP Nacional | 51.041,77 | 59.249,32 |
| Costos de producción servicios | 1.131,00 | 0,00 |
| Total Costo de Producción: | 998.119,09 | 1.257.652,00 |

NOTA (24) OTROS INGRESOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|---------------------------------|--|--|
| Rendimientos financieros | 0,00 | 2.795,28 |
| Dividendos recibidos | 24.202,31 | 197.356,65 |
| Otros ingresos gravados | 17,50 | 72.010,81 |
| Otros ingresos exentos | 0,01 | 0,00 |
| Ingreso certificados CORPEI | 134,20 | 89,47 |
| Utilidad Venta de activos fijos | 0,00 | 4.742,00 |
| Total Otros Ingresos: | 24.354,02 | 276.994,21 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (25) GASTOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|-------------------------------------|--|--|
| Gastos Operacionales | | |
| Gastos de Administración | 29.857,94 | 79.425,14 |
| Gastos de Ventas | 29.891,62 | 42.390,12 |
| Suman: | 59.749,56 | 121.815,26 |
| Gastos Financieros y Otros | | |
| Gastos financieros operacionales | 4.694,52 | 4.583,23 |
| Gastos financieros no operacionales | 14,67 | 2,86 |
| Suman: | 4.709,19 | 4.586,09 |
| Total Gastos: | 64.458,75 | 126.401,35 |

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.

NOTA (26) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>31/12/2019</u> |
|---|---|
| Utilidad contable | 296.058,13 |
| CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA | |
| Utilidad contable | 296.058,13 |
| Gastos no deducibles | 1.497,58 |
| Depreciación revalorización (diferidos) | 15.182,64 |
| Nómina Gerente General | 6.720,00 |
| Otras rentas exentas - dividendos recibidos | -24.202,31 |
| Base Imponible Impuesto a la Renta | 295.256,04 |
| Participación Local 100% (tasa imp. Renta 25%) | 73.814,01 |
| Total Impuesto a la renta causado | 73.814,01 |
| COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA | |
| Impuesto a la renta causado | 73.814,01 |
| Retenciones en la fuente ejercicio fiscal corriente | 10.104,06 |
| Anticipo pagado | 15.369,31 |
| IMPUESTO A PAGAR | 48.340,64 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (27) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2019 y el 16 de marzo del 2020 (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 2019. 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.

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 2019 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.



FLORES DEL AMAZONAS S.A. – AMAFLOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (28) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Flores del Amazonas S.A. – Amaflor por el año terminado en diciembre de 2019, fueron aprobados por Gerencia General el 16 de marzo del 2020, 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 16 de 2020.

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

ANÁLISIS DEL PATRIMONIO

| DETALLE | SALDO AL 31-12-2018 | MOVIMIENTOS AÑO 2019 | SALDO AL 31-12-2019 |
|--|------------------------|-------------------------|------------------------|
| CAPITAL SOCIAL | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| RESERVAS | | | |
| Reserva legal | 144,276.03 | 0.00 | 144,276.03 |
| Reserva de capital | 52,877.35 | 0.00 | 52,877.35 |
| Reserva facultativa | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL RESERVAS | 197,153.38 | 0.00 | 197,153.38 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 1,944,665.16 | -8,203.26 | 1,936,461.90 |
| Ganancia actuarial | 47.00 | 0.00 | 47.00 |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 1,944,712.16 | -8,203.26 | 1,936,508.90 |
| 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 2018 | 400,590.93 | -400,590.93 | 0.00 |
| Utilidad neta ejercicio 2019 | 0.00 | 226,039.78 | 226,039.78 |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | 400,590.93 | -174,551.15 | 226,039.78 |
| TOTAL PATRIMONIO | 2,447,023.03 | -182,754.41 | 2,264,268.62 |

FLORES DEL AMAZONAS S.A. - AMAFLOR

ABREVIATURAS DEL INFORME

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

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 |
