

Floralp S. A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados e informe de los auditores

independientes al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas al
31 de diciembre de 2014

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultado Integral

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados:

1. Identificación de la Compañía

2. Operaciones

3. Políticas contables

4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

5. Efectivo en caja y bancos

6. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

7. Documentos y cuentas por cobrar

8. Activos por impuestos corrientes

9. Inventarios

10. Propiedad, planta y equipo, neto

11. Activos intangibles, neto

12. Inversiones en subsidiarias y asociadas

13. Otros activos financieros no corrientes

14. Obligaciones con instituciones financieras

15. Obligaciones por valores emitidos

16. Otras obligaciones financieras

17. Cuentas y documentos por pagar

18. Préstamos con accionistas

19. Otras obligaciones corrientes

20. Impuesto a la renta

21. Obligación por beneficios definidos

22. Patrimonio de los accionistas

23. Ingresos ordinarios

24. Costo de las ventas

25. Gastos de administración y ventas

26. Gastos financieros

27. Saldos y transacciones con partes relacionadas

28. Activo contingente

29. Reclasificaciones

30. Eventos subsecuentes

31. Autorización de los estados financieros consolidados

Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

OBD Obligaciones por beneficios definidos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Junta General de Accionistas de Floralp S. A. y Subsidiarias:

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Floralp S.A., que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros consolidados

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. No auditamos los estados financieros de subsidiarias en las cuales existe control y propiedad sobre ellas, cuyos estados financieros consolidados reflejan un total de activos y de ingresos ordinarios que constituyen respectivamente un 27% y un 13% de los totales consolidados relacionados. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyos informes nos han sido proporcionados y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de Nonolácteos Cía. Ltda., Inversiones Limaip S.A., Inversiones Peruap S.A. y Colenalp S.A.S., se basan únicamente en el informe de esos otros auditores. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores materiales.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al realizar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad en orden a diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados.

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

Base para la opinión calificada

Al 31 de diciembre de 2015, hemos determinado las siguientes salvedades:

- La Compañía mantiene un saldo por cobrar por aproximadamente US\$ 445.000 a Colenap S.A.S. de Colombia (compañía relacionada en liquidación), originado por los desembolsos efectuados durante el año 2015 en calidad de préstamos comerciales; sin embargo, el saldo contable presenta una diferencia no aclarada por aproximadamente US\$ 75.000 con el saldo reportado por dicha entidad en sus registros contables. Además, no obtuvimos información suficiente y competente que nos permita satisfacerlos sobre el adecuado cumplimiento tributario relacionado con los desembolsos efectuados al exterior y de su presentación en el estado de situación financiera como activos no corrientes. Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos determinar los posibles efectos que estos asuntos podrían tener en los estados financieros adjuntos.

- Se mantiene cuentas por cobrar por aproximadamente US\$ 445.000 y activos de larga duración por aproximadamente US\$ 866.000 y correspondientes a Colenap S.A.S. de Colombia (compañía relacionada en liquidación). La Administración ha considerado prudente reconocer una provisión por aproximadamente US\$ 91.000 por las eventuales pérdidas que podrían causarse. Es nuestra opinión, que las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el reconocimiento de una provisión adecuada cuando existe una evidencia concreta de deterioro de los activos financieros y de los activos de larga duración. No pudimos determinar el efecto que este asunto podría tener sobre la posición financiera y los resultados de operación de la Compañía.

- Los estados financieros de Colenap S.A.S. de Colombia (compañía relacionada en liquidación) no han sido auditados al 31 de diciembre de 2015, debido a lo cual no nos fue factible satisfacerlos sobre la razonabilidad de los saldos de los estados financieros básicos incorporados en los estados financieros consolidados. Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos determinar los posibles efectos que este asunto podría tener sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

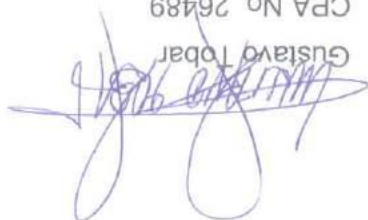
- Los estados financieros consolidados al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 sujetos a nuestra revisión, nos fueron presentados en forma extemporánea sin considerar los plazos establecidos por las disposiciones legales vigentes, así como no se nos proporcionó información suficiente y competente que permita satisfacerlos sobre: a) lo adecuado de los ajustes y/o eliminaciones incorporados en los estados financieros consolidados; b) de las revelaciones y presentación de las cifras de los estados financieros consolidados con sus notas aclaratorias; y, c) la adecuada valuación de las inversiones en asociadas que están medidas al costo; sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que dichas inversiones se contabilicen al valor de participación patrimonial en los estados financieros consolidados. Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría no pudimos determinar los posibles efectos que estos asuntos podrían tener sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

Opinión calificada

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría y en los informes de los otros auditores, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafos precedentes de la Base para la Opinión Calificada, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Floralp S.A.** y **subsidiarias** al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Abril, 25 de 2016

Quito, Ecuador


Gustavo Tobar
CPA No. 26489

Grant Thornton
Grant Thornton Ecuador C.A. S.A.

RNAE No. 322

FLORALP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	2015	2014
-------	------	------

Activos

Corriente			
Efectivo en caja y bancos	5	925,882	258,214
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	6	8,105	4,847
Documentos y cuentas por cobrar	7	5,120,471	4,964,318
Activo por impuestos corrientes	8	245,366	311,070
Inventarios	9	2,467,202	2,869,530
Seguros pagados por anticipado		61,610	57,184
Total activo corriente		8,828,637	8,465,163

No corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	10	8,393,541	8,272,034
Activos intangibles	11	658,946	584,313
Inversiones en asociadas	12	27,976	119,054
Activo financiero disponible para la venta	3 (7)	-	4,186
Otros activos financieros no corrientes	13	46,251	40,599
Total activo no corriente		9,126,714	9,020,186

Total activos		17,955,350	17,485,349
----------------------	--	-------------------	-------------------

Pasivos y patrimonio

Corriente			
Obligaciones con instituciones financieras a corto plazo	14	2,468,902	1,833,204
Obligaciones por valores emitidos	15	318,750	3,058,177
Otras obligaciones financieras	16	1,037,677	-
Cuentas y documentos por pagar	17	2,497,554	2,301,097
Préstamos con accionistas a corto plazo	18	167,135	69,660
Otras obligaciones corrientes	19	414,638	319,962
Obligación por beneficios definidos corto plazo	21	264,978	261,490
Total pasivo corriente		7,169,634	7,863,590

No corriente			
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	14	481,530	1,890,521
Obligaciones por valores emitidos a largo plazo	15	2,418,986	312,500
Préstamos con accionistas a largo plazo	18	161,920	310,114
Pasivo por impuestos diferidos	20	169,494	251,689
Obligación por beneficios definidos largo plazo	21	911,938	763,255
Total pasivo no corriente		4,143,868	3,528,079

Patrimonio			
Atribuye a los accionistas y la controladora:			
Capital social		3,420,019	3,420,019
Aportes para futuras capitalizaciones por compensación de créditos		670,165	-
Reserva legal		580,536	555,423
Resultados acumulados		665,810	781,224
Total patrimonio	22	6,641,848	6,093,680
Participación no controladora		1,305,316	1,337,014
Total pasivos y patrimonio		17,955,350	17,485,349

Sr. Rudolf Furttschert
Representante legal

Ing. Jackeline Bejarano
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros consolidados

FLORALP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado del Resultado Integral

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015
con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2015	2014
Ingresos ordinarios	23	29.480.551	28.044.113
Costos de las ventas	24	(24.089.033)	(22.718.959)
Utilidad bruta en ventas		5.391.518	5.325.154
Otros ingresos		297.767	373.750
Gastos de administración y ventas	25	(4.350.806)	(4.769.170)
Gastos financieros	26	(1.066.130)	(1.054.834)
Total gastos		(5.119.169)	(5.450.254)
Ganancia antes de impuesto a la renta		272.350	(125.100)
Impuesto a la renta	19	(307.850)	(238.095)
Resultado integral año		(35.500)	(363.195)
Atribuye a:			
Accionistas de la Compañía		(29.435)	(301.140)
Participación no controladora		(6.066)	(62.055)
Pérdida por acción	3 (v)	0.11	0.11

Sr. Rudolf Purtschert
Representante legal



Ing. Jackeline Bejarano
Contadora General



Las notas adjuntas de la No. 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros consolidados

FLORALP S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015
 con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

Resultados acumulados										
Notas	Capital social	Reserva legal	Aporte Futuras Capitalizaciones	NIIF por primera vez	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Resultado neto	Total resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora no controladora	Participación no controladora
Saldos al 31 de diciembre de 2013	20	3,269,319	510,341	(45,957)	1,356,066	189,579	1,539,579	5,319,239	1,373,437	6,692,676
Transferencia a resultados acumulados					189,579	(189,579)	-			
Aumento del capital social		150,700			(150,700)	(45,082)	(150,700)	(45,082)		
Apropiación de reserva legal y facultativa			45,082		(45,082)	(225,000)	(225,000)	(301,140)	(62,055)	(225,000)
Dividendos declarados										
Resultado integral del año										
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20	3,420,019	555,423	(45,957)	1,124,863	(301,140)	817,657	4,793,099	1,311,382	6,104,481
Transferencia a resultados acumulados					(301,140)	301,140	-			
Aumento del capital social					(301,140)	57,587	57,587	(180,000)	(6,066)	82,702
Apropiación de reserva legal y facultativa			25,115	(57,587)	(57,587)	(180,000)	(29,435)	(29,435)		(180,000)
Aporte Futuras Capitalizaciones				670,165		-	-			(35,500)
Dividendos declarados										
Resultado integral del año										
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20	3,420,019	580,538	670,165	(103,544)	701,310	(29,435)	665,809	5,336,532	6,641,848

Sr. Rudolf Putschert
 Representante Legal

Ing. Jackeline Bejarano
 Contadora General

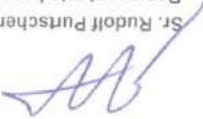
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros consolidados

FLORALP S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015
con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2015	2014
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	29.397.404	26.972.351
Efectivo utilizado en pagos a proveedores, empleados y otros	(28.493.673)	(28.160.852)
Total efectivo neto utilizado en actividades de operación	903.731	(1.188.501)
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo provisto en adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(99.291)	(478.422)
Efectivo provisto por activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	3.258	95.153
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(96.033)	(383.269)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por préstamos bancarios y emisión de valores en circulación	(257.087)	1.256.367
Efectivo provisto en obligaciones con accionistas	148.194	3.039
Efectivo neto utilizado provisto por actividades de financiamiento	(108.893)	1.259.406
Variación neta del efectivo en caja y bancos	667.668	(312.364)
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	258.214	570.578
Saldo final del efectivo en caja y bancos	925.882	258.214


Sr. Rudolf Purschert
Representante Legal


Ing. Jackeline Bejarano
Contadora General

FLORALP S.A. Y SUBSIDIARIAS

28. Autorización de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de Floralp S.A., y las subsidiarias al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 han sido autorizados por el Directorio para su emisión con fecha 27 de abril de 2016 y, la gerencia estima que serán aprobados de manera definitiva sin modificaciones por la Junta General de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Sr. Rudolf Purtschert
Representante legal



Ing. Jackeline Bejarano
Contadora

