

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

FLORALP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. **Descripción del negocio, Objeto social y operaciones**

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Floralp S. A. (la Compañía), fue constituida el 24 de junio de 1983 y existe bajo las leyes de la República del Ecuador, desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 17 de enero de 1984, con un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Ibarra - Ecuador. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción, distribución y venta de productos derivados de la leche; podrá intervenir como socia o accionista en otras compañías o empresas, y otros; para lo cual la Compañía está autorizada a realizar todos los actos permitidos por las leyes ecuatorianas. Durante los ejercicios 2016 y 2015, las operaciones de la compañía, han estado relacionadas con su objeto social.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía Floralp S.A. del 1 de septiembre del 2016, se autoriza lo siguiente:

- 1) La cancelación de las obligaciones que mantiene Colenalp SAS con Floralp S.A., con los recursos existentes y que tienen previsto capitalizarse en Floralp S.A.
- 2) La constitución de una nueva compañía en Colombia Floralp SAS, cuya finalidad será la de apoyar en el proceso de liquidación de la compañía Colenalp SAS.
- 3) Se autoriza al Gerente General de Floralp S.A. para que realice un endeudamiento en Ecuador y a la vez se utilice dichos fondos para subrogar la deuda que mantiene la empresa Colenalp SAS de Colombia con el Banco Pichincha de Panamá.
- 4) La compra de la maquinaria de la empresa Floralp SAS y que a su vez se tome como pago la deuda que Floralp SAS tiene con Floralp S.A.

01. Efectivo en Caja y Bancos

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Nacionales	1.171.446		830.354
Del exterior	3		4.304
Total	<u>1.171.449</u>		<u>834.658</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

02. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Conformado por:

2016

<u>Institución financiera</u>	<u>Plazos en días</u>	<u>Fecha inicio</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Capital US\$</u>
Banco Produbanco	368	12/30/2016	5,25%	2.933
Banco Produbanco	367	2/12/2016	6,00%	5.172
Total				8.105

Un valor de US\$ 3.454 se mantiene en garantía ante el Servicio de Rentas Internas, mismo que a la fecha se encuentra en trámite de recuperación.

2015

<u>Institución financiera</u>	<u>Plazos en días</u>	<u>Fecha inicio</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Capital US\$</u>
Banco Promérica	367	2/10/2015	6,00%	2.933
Banco Promérica	366	12/30/2015	6,75%	5.172
Total				8.105

03. Documentos y cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1):			
Clientes	3.116.584		3.577.049
Compañías relacionadas (Nota 27)			17.510
Menos provisión por deterioro	(157.644)		(164.686)
	<u>2.958.940</u>		<u>3.429.873</u>
Otras cuentas por cobrar			
Préstamos a ganaderos	70.166		165.933
Préstamos a ganaderos porción corriente	13.273		
Préstamos a terceros			22.094
Anticipos a proveedores	145.278		305.117
Compañías relacionadas (Nota 27)			453.083
Empleados	48.113		19.866
Documentos protestados	54.994		
Cuenta corriente ganaderos	97.084		
Empresas relacionadas del exterior	8.679		
Accionistas (nota 27)	9.414		4.318
Otras	65.324		46.041
	<u>512.325</u>		<u>1.016.452</u>
Menos vencimiento a largo plazo (nota 13)			(490.274)
Total	<u>3.471.265</u>		<u>3.956.051</u>

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(1) Las cuentas por cobrar - comerciales representan saldos pendientes de cobro por ventas, de las cuales la Compañía brinda 30 días de crédito; siendo ésta su política de crédito. A continuación, se presenta un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar - comerciales al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Cartera por vencer	2.041.864		2.201.813
Cartera vencida entre 1 y 360 días	899.398		1.273.020
Cartera vencida mayor a 1 año	175.322		119.726
	<u>3.116.584</u>		<u>3.594.559</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar -comerciales al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	164.686		175.810
Carga al gasto			23.783
Baja de cartera incobrable	(7.042)		(34.907)
	<u>157.644</u>		<u>164.686</u>

04. Inventarios

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Inventario Subproductos	3.120		
Materias primas	111.449		61.974
Productos terminados	455.902		526.700
Productos semielaborados	140.820		232.483
Productos en maduración	303.398		379.840
Insumos y materiales	794.525		766.900
Repuestos y herramientas consumibles	66.017		47.840
Inventarios en tránsito	120		2.363
	<u>1.875.351</u>		<u>2.018.100</u>
Menos provisión por deterioro (1)	(8.906)		(7.649)
Total	<u>1.866.445</u>		<u>2.010.451</u>

(1) El movimiento de la provisión por deterioro de inventario al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	7.649		11.741
Provisión	1.257		
Reverso de provisión			(4.092)
	<u>8.906</u>		<u>7.649</u>

05. Propiedad, planta y equipo, neto

Conformado por:

<u>2016</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
<u>No depreciables:</u>			
Terrenos	174.217		174.217
Construcciones en curso	32.887		32.887
	<u>207.104</u>	<u>-</u>	<u>207.104</u>
<u>Depreciables:</u>			
Edificios	2.710.358	756.666	1.953.692
Maquinaria y equipo	5.584.506	2.165.645	3.418.861
Muebles y enseres	110.230	75.526	34.704
Vehículos	489.658	303.540	186.118
Equipos de computación	115.354	92.773	22.581
	<u>9.010.106</u>	<u>3.394.150</u>	<u>5.615.956</u>
TOTAL	<u>9.217.210</u>	<u>3.394.150</u>	<u>5.823.060</u>

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

<u>2015</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
<u>No depreciables:</u>			
Terrenos	174.217		174.217
Construcciones en curso	1.149.559		1.149.559
	<u>1.323.776</u>	<u>-</u>	<u>1.323.776</u>
<u>Depreciables:</u>			
Edificios	2.272.694	667.653	1.605.041
Maquinaria y equipo	4.303.605	1.830.642	2.472.963
Muebles y enseres	107.845	69.820	38.025
Vehículos	515.316	315.551	199.765
Equipos de computación	109.310	74.765	34.545
	<u>7.308.770</u>	<u>2.958.431</u>	<u>4.350.339</u>
TOTAL	<u><u>8.632.546</u></u>	<u><u>2.958.431</u></u>	<u><u>5.674.115</u></u>

El movimiento de Propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
COSTO		
Saldo inicial	8.632.547	8.108.180
Adiciones	687.848	699.229
Retiros	(103.185)	(249.704)
Transferencias		(106.155)
Saldo final	<u><u>9.217.210</u></u>	<u><u>8.451.550</u></u>
	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
DEPRECIACION ACUMULADA		
Saldo inicial	2.958.431	2.717.548
Adiciones	501.988	469.171
Retiros	(66.269)	(40.003)
Transferencias		(369.270)
Saldo final	<u><u>3.394.150</u></u>	<u><u>2.777.446</u></u>

El cargo a resultados por concepto de depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$ 501.987 y US\$ 469.171, respectivamente.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

06. Activos intangibles de vida definida, neto

Un detalle y movimiento de los activos intangibles de vida definida, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

<u>2016</u>	Saldos al 31- dic-15	Adiciones	Gasto amortización	Saldo al 31-dic-16
	<u>US\$</u>			
Software	193.396	8.698		202.094
Amortización acumulada	(18.588)		(31.283)	(49.871)
	<u>174.808</u>	<u>8.698</u>	<u>(31.283)</u>	<u>152.223</u>
<u>2015</u>	Saldos al 31- dic-14	Adiciones	Gasto amortización	Saldo al 31-dic-15
	<u>US\$</u>			
Software	16.524	176.872		193.396
Amortización acumulada	(6.328)		(12.260)	(18.588)
	<u>10.196</u>	<u>176.872</u>	<u>(12.260)</u>	<u>174.808</u>

07. Inversiones en subsidiarias y asociadas

Conformado por:

Compañía	2016		2015	
	Porcentaje de participación	Valor	Porcentaje de participación	Valor
<u>Inversiones en subsidiarias:</u>				
Inversiones Perualp S.A. - Perú	57%	56.500	51%	34.582
Colenalp S.A.S. - Colombia (1)	77%	820.327	77%	820.327
Inversiones Limalp S.A.C.	53%	15.670	53%	15.670
Nonolacteos Cía. Ltda. - Ecuador	51%	3.295	51%	3.295
Floralp SAS	100%	3.333		
		<u>899.125</u>		<u>873.874</u>
<u>Inversiones en asociadas:</u>				
Fundo la Cañera S.A.S. - Perú	22%	100.258	22%	100.258
Zulac S.A. - Ecuador	40%	18.796	40%	18.796
		<u>119.054</u>		<u>119.054</u>
Menos provisión por deterioro de inversión (1)		(236.927)		(91.078)
Total		<u>781.252</u>		<u>901.850</u>

(1) En los ejercicios económicos 2016 y 2015 y a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, las operaciones de Colenalp S.A.S de Colombia, se

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

encuentran paralizadas lo cual no permite la generación de ingresos operativos. Al 31 de diciembre del 2016, Colenalp S.A. se encuentra en liquidación y en consideración a que la compañía colombiana ha perdido su patrimonio, como se pudo evidenciar de un balance obtenido a esta fecha, la administración de la Compañía, ha tomado la decisión de amortizar el valor de la inversión en 5 años, a razón de US\$ 145.850 por año. Al 31 de diciembre del 2015 la compañía provisionó por este concepto un valor de US\$ 91.077. Consecuentemente, al 31 de diciembre del 2016 se ha establecido una provisión por US\$ 236.927, encontrándose pendiente de amortización un valor de US\$ 583.400, valor que de acuerdo a normas internacionales de información financiera, debieron llevarse a los resultados del ejercicio.

08. Otros activos financieros no corrientes

Un detalle de los otros activos financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Ganaderos	69.922		45.570
Compañías relacionadas (1)	557.407		444.404
	<u>627.329</u>		<u>489.974</u>
Otros menores	551		300
Total	<u>627.880</u>		<u>490.274</u>

(1) Básicamente, el 31 de diciembre del 2016, corresponde a préstamos efectuados a la nueva compañía constituida en Colombia Floralp SAS. Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a saldo de préstamos efectuados a la compañía Colenalp SAS. Esta cuenta en el ejercicio 2016, fue recuperada, para lo cual los accionistas de aquella hicieron la cancelación respectiva.

09. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

2016

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Institución	Tasa	Vencimiento	Monto	Corto Plazo	Largo Plazo
CFN	9,72%	19 marzo de 2017	37.500	37.500	
CFN	7,79%	24 febrero de 2019	225.000	108.333	116.667
Banco Internacional	8,95%	31 marzo del 2020	441.754	118.828	322.926
Banco Internacional	9,02%	15 enero del 2017	2.000.000	400.034	1.599.966
Banco Pichincha S.A.	8,29%	4 septiembre de 2021	800.000	112.073	687.927
Banco Pichincha S.A.	8,29%	25 septiembre de 2017	147.856	147.856	
Intereses por pagar			67.402	67.402	
TOTAL			3.682.012	992.026	2.727.486

2015

Institución	Tasa	Vencimiento	Monto	Corto Plazo	Largo Plazo
CFN	9,58%	19 marzo de 2017	300.000	150.000	37.500
Produbanco S.A.	6,61%	19 abril de 2017	500.000	139.290	49.488
Produbanco S.A.	9,76%	15 junio de 2017	200.000	53.889	38.968
Produbanco S.A.	9,33%	29 junio de 2018	165.000	41.046	68.856
Produbanco S.A.	9,02%	19 octubre de 2015	600.000	375.000	
Banco Promérica	9,76%	11 diciembre de 2017	700.000	153.984	155.199
Banco Pichincha S.A.	9,74%	25 junio de 2016	450.000	341.527	
Intereses por pagar				15.387	
TOTAL			2.915.000	1.270.123	350.011

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el vencimiento de la deuda a largo plazo es como sigue:

	<u>US\$</u>	
Año	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2017		281.155
2018	116.667	68.856
2020	322.926	
2021	2.287.893	
Total	<u>2.727.486</u>	<u>350.011</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía para garantizar las obligaciones financieras ha entregado en garantía, activos, tal cual se describe en la Nota 27.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía para garantizar las obligaciones financieras ha entregado en garantía bienes inmuebles, maquinaria e inventarios por aproximadamente US\$ 4.072.000.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

10. Obligaciones por valores emitidos

Conformado por:

	2016	US\$	2015
Papel comercial (1)			2.418.986
Emisión de obligaciones (2)			318.750
	-		2.737.736
Menos: Porción de vencimientos a largo plazo			
Total porción a corto plazo	-		2.737.736

- (1) **Papel Comercial.** - El 14 de agosto de 2014, se inscribió en el Registro de Mercado de Valores la emisión de "Papel Comercial Cero Cupón" por un monto de hasta US\$ 2.500,000 y que se encuentran amparados con "Garantía General". Tiene un plazo de hasta 345 días. El descuento en la negociación de estas emisiones es equivalente a los vigentes en el mercado bancario y pactado entre las partes.
- (2) **Emisión de Obligaciones.-** El detalle de las obligaciones en circulación al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

2015

Serie	Fecha		Valor nominal	Intereses por pagar	Capital pagado	Saldo pendiente	
	Emisión	Vencimiento				Corto Plazo	Largo plazo
					US\$		
Serie 2	01/07/2012	05/04/2016	2.440.000	5.900	2.135.000	305.000	
Serie 3	01/07/2012	05/04/2016	60.000	150	52.500	7.500	
TOTAL			2.500.000	6.050	2.187.500	312.500	0

Mediante Resolución No. Q.IMV.2012.1535 del 23 de marzo de 2012 emitida por la Superintendencia de Compañías se autorizó la emisión de obligaciones por US\$ 2.500.000. La obligación emitida tiene un vencimiento de hasta 1440 días con amortización gradual de capital dependiendo de la clase a la que corresponda la emisión más el respectivo interés.

Las emisiones fueron estructuradas con garantía general de la totalidad de los activos no gravados que no estén afectados por una garantía específica, en los términos establecidos la Ley de Mercado de Valores y sus reglamentos, por lo cual el valor colocado es inferior al 80% del valor de los activos libres de todo gravamen.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Mientras se encuentre en circulación esta emisión de obligaciones, Floralp S.A. garantiza el pago de las obligaciones a los inversionistas. Por lo que la Junta General de Accionistas y Directorio, determinan las siguientes medidas: 1) No repartir dividendos cuando existan obligaciones en mora; y, 2) Mantener los activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación de acuerdo al Art. 13 capítulo III del Título III de la codificación de resoluciones expedidas por el consejo Nacional de Valores Resolución No. CNV-008-2006.

Al 31 de diciembre de 2015, el valor razonable de las emisiones de obligaciones se acerca sustancialmente al valor en libros debido a que no existen costos involucrados ni estimados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

Al 31 de diciembre del 2016, estas obligaciones han sido canceladas en su totalidad.

11. Otras obligaciones financieras

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Letras de cambio por pagar	2.216.238		1.017.111
Intereses por pagar			20.566
Total	<u><u>2.216.238</u></u>		<u><u>1.037.677</u></u>

Corresponde a negociaciones de títulos genéricos (letras de cambio) realizados a través de la consultora financiera Southerncross Capital Markets S.A. conforme contrato de prestación de servicios firmado. La negociación de documentos genéricos o títulos de contenido crediticio se realiza mediante descuento, generando un rendimiento a favor del inversionista. Los rendimientos financieros por cada obligación contraída se establecen conforme a los siguientes plazos:

- 90 días calendario a un rendimiento de 9,00%
- 120 días calendario a un rendimiento de 9,25%
- 180 días calendario a un rendimiento de 10,25%

12. Documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de las cuentas y documentos por pagar, son como sigue:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comerciales (1):		
Proveedores nacionales	1.266.015	1.166.448
Proveedores del exterior	180.489	345.202
Compañías relacionadas (nota 25)	114.746	288.536
Cuentas por pagar a ganaderos (2)	23.382	9.041
	<u>1.584.632</u>	<u>1.809.227</u>
Otras cuentas por pagar		
Fondo para ganaderos (3)	104.966	83.633
Anticipos recibidos de clientes	7.731	22.599
Dividendos por pagar (nota 25)	108.614	44.284
Obligaciones con terceros	35.069	25.292
Otras	14.696	52.437
	<u>271.076</u>	<u>228.245</u>
Total	<u><u>1.855.708</u></u>	<u><u>2.037.472</u></u>

- (1) Las cuentas por pagar - comerciales son a la vista y no devengan intereses.
- (2) Las cuentas por pagar a ganaderos representan la provisión por la recepción de leche al cierre del ejercicio y que aún no se encuentra facturada.
- (3) Los fondos para ganaderos corresponden a retenciones efectuadas a los ganaderos que se originan por la compra de leche, para ser usados en cuidados del ganado vacuno.

A continuación, se presenta un detalle de la antigüedad de las cuentas por pagar - comerciales al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores por vencer	1.062.658	
Proveedores vencidos entre 1 y 360 días	493.580	548.902
Proveedores vencidos mayores a 1 año	5.012	1.260.325
Total	<u>1.561.250</u>	<u>1.809.227</u>

13. Préstamos con accionistas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los préstamos con accionistas se detallan a continuación:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

2016

Institución	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo plazo	Total
<u>US\$</u>				
Accionistas (1)	9,35%	127.920	122.403	250.323 0
TOTAL		127.920	122.403	250.323

2015

Institución	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo plazo	Total
<u>US\$</u>				
Accionistas (1)	9,35%	167.134		167.134
Heduvuges Hollestein (2)			137.863	137.863
TOTAL		167.134	137.863	304.997

- (1) Corresponde a préstamo recibido del accionista Norberto Purtschert a 8 meses plazos con una tasa de interés del 9,35% anual.
- (2) Corresponde a una obligación por préstamo otorgado por la Asociación Heduvuges Hollestein, la cual no devenga intereses y no tiene plazo específico de vencimiento, ya que conforme convenio firmado los fondos pueden ser restituidos de acuerdo a los flujos existentes, no obstante, debido a la consideración de que no se ha estimado el pago de ningún valor dentro del siguiente período, ha sido registrado en su totalidad a largo plazo.

14. Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de las otras obligaciones corrientes es como sigue

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales (1)	81.478		56.102
less por pagar	61.407		60.436
Pasivos por impuestos corrientes	268.134		49.284
Participación trabajadores	103.518		132.403
Total	<u>514.537</u>		<u>298.225</u>

- (1) Corresponde a las provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos y vacaciones.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

El movimiento de Beneficios sociales y de Participación trabajadores, es como sigue:

2016

SALDO AL 31/12/2015	PROVISIONES	PAGOS	SALDO AL 31/12/2015
56.102	350.276	(324.900)	81.478
133.028	103.019	(132.530)	103.517

2015

SALDO AL 31/12/2015	PROVISIONES	PAGOS	SALDO AL 31/12/2015
93.223	132.403	(92.598)	133.028
62.847	329.173	(335.918)	56.102

15. Obligaciones por beneficios definidos corto plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de las otras obligaciones corrientes es como sigue:

	2016	<u>US\$</u>	2015
Provisión por Jubilación patronal y desahucio	273.996		264.978
Total	<u>273.996</u>		<u>264.978</u>

16. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tasa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Sin embargo, si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto se reducirá en un 10% de la utilidad del ejercicio. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	685.467		882.687
15% participación trabajadores	(102.820)		(132.403)
Ganancia después de participación a trabajadores	582.647		750.284
Menos: Ingresos exentos			(34.209)
Menos: Dedución incremento nuevos puestos de trabajo			
Más: Gastos no deducibles	268.375		546.698
Base gravable de impuesto a la renta	851.022		1.262.773
Impuesto a la renta a la tasa del 22%	187.225		277.810
Total Impuesto a la renta causado	187.225		277.810
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	206.147		203.288
Gasto de impuesto a la renta corriente: mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto causado	206.147		277.810

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es el cálculo en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo. Para el ejercicio 2016, el impuesto anticipado fue mayor que el impuesto causado, por lo que el anticipado constituye el impuesto a la renta del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las partidas conciliatorias que se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa impositiva nominal	22	22
Más: Gastos no deducibles	10,14	16,03
Menos: Ingresos exentos		(1)
Tasa impositiva efectiva	32,14	37,03
	128.184	165.062
	59.043	120.274
		(7.526)
	187.227	277.810

El siguiente es el cargo a resultados por impuesto a la renta (corriente y diferido) de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	206.147		277.810
Impuesto a la renta diferido	(10.394)		(3.676)
Gasto impuesto a la renta del año	<u>195.753</u>		<u>274.134</u>

b) Dividendos en efectivo

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyen a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

c) Activo por impuesto a la renta diferido

El movimiento del activo por impuesto a la renta diferido al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	187.784		247.482
Reverso por ajuste	18.363		(84.834)
Gasto de impuesto de renta del año	(206.147)		(277.810)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	388.305		264.463
Impuesto a la salida de divisas	32.057		38.483
Saldo al final del año (nota 8)	<u>420.362</u>		<u>187.784</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo del activo por impuesto a la renta diferido representa principalmente el crédito tributario originado por las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía, el cual es recuperable mediante la compensación con el impuesto a la renta causado del periodo corriente o de periodos futuros, o mediante reclamo previa presentación de la respectiva solicitud al Servicio de Rentas Internas y el Impuesto a la Salida de Divisas.

d) Pasivo por impuesto a la renta diferido

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

2016

	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Saldos al final del año
US\$			
Propiedad, planta y equipo	117.526	(10.394)	107.132
TOTAL	117.526	(10.394)	107.132

2015

	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Saldos al final del año
US\$			
Propiedad, planta y equipo	121.203	(3.677)	117.526
TOTAL	121.203	(3.677)	117.526

e) Situación fiscal

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

En el período 2015 la Compañía se acogió a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses de Mora, Multas y Recargos publicada en el Registro Oficial N° 493, Suplemento del 5 de mayo de 2015 y en tal virtud procedió a la cancelación del 100% de las diferencias de impuestos a pagar establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI) mediante Resolución N° 110012010RREC000334 del 18 de marzo de 2010 y Resolución N° 110012014RREC011444 del 31 de octubre de 2014 por aproximadamente US\$ 146.000.

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2011 al 2016.

f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- La tenencia de inversiones en el exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- La tasa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

17. Obligación por beneficios definidos

Jubilación patronal

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidos, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Bonificación por desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2014	1.000.119	21.380	1.021.499
Cargo al gasto del año	40.859	245.321	286.180
Pagos efectuados	(103.748)	(31.441)	(135.189)
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2015	937.230	235.260	1.172.490
Cargo al gasto del año	78.969	31.648	110.617
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2016	1.016.199	266.908	1.283.107

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los vencimientos de las obligaciones por beneficios definidos son los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto plazo	273.996	264.978
Largo plazo	1.009.111	907.512
Total	<u>1.283.107</u>	<u>1.172.490</u>

Los vencimientos a corto plazo representan el beneficio por jubilación patronal de los empleados que han cumplido más de 25 años de servicio en la entidad. Los importes reconocidos en los resultados del período por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo laboral del servicio corriente	65.054	99.424
Gasto por intereses	33.767	36.200
Reducción del personal	(26.114)	(205.725)
Total gasto (ingreso) del año	<u>72.707</u>	<u>(70.101)</u>

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos fue establecido en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis aduanales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las principales premisas actuariales utilizadas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron como sigue:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa neta de conmutación actuarial	4%	4%
Tasa de incremento salarial	3,39%	10,08%

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto significativo en el establecimiento de la provisión de obligaciones por beneficios definidos. La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año.

18. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está representado por 3.420.019 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a dividendos.

Aportes para futuras capitalizaciones

La Junta General de Accionistas mediante la reunión del 25 de septiembre de 2015 aprobó la compensación de créditos como aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 463.584. Al 31 de diciembre del 2016, este aporte fue retirado por los accionistas de la compañía según acta de Accionistas debidamente aprobada.

Restricción a las utilidades

Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, las sociedades anónimas de la utilidad anual, deben transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser utilizada para incrementar el capital social y absorber pérdidas.

Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones en Actas de Accionistas de la compañía.

Utilidades acumuladas

Corresponde a la acumulación de las utilidades de años anteriores, mismo que está a disposición de los socios para pago de dividendos, puede ser capitalizado, puede utilizarse para reliquidación de impuestos, así como para ajustes de ejercicios anteriores.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Superávit por revaluación

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a ciertos activos en años anteriores de la compañía.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de las NIIF por primera vez. El saldo acreedor no podrá ser distribuido a los accionistas, pero puede ser utilizado para aumentar el capital social, previa absorción de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración de los fondos de la Compañía, en tal virtud las políticas de administración de capital establecidas por la gerencia tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de la casa matriz

La gerencia trata de mantener un equilibrio entre la mayor rentabilidad que podría ser posible con el mayor nivel de obligaciones con bancos y de las ventajas y seguridad que proporciona la posición de capital.

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

Los principales indicadores financieros de la Compañía es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Capital de trabajo	552.117		(668.328)
Índice de liquidez	1,09		0,91
Endeudamiento total	0,69		0,65

19. Ingresos ordinarios

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Un detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Ventas

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Ventas locales	26.311.763		27.381.658
Devolución en ventas	(692.141)		(884.298)
Descuento en ventas (1)	(428.973)		(233.178)
Total	<u>25.190.649</u>		<u>26.264.182</u>

1) Corresponden a descuentos principalmente a distribuidores por volumen de ventas.

20. Costos de las ventas

El detalle de costo de las ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario al inicio del año	2.010.451	2.241.949
Compras de materia prima	16.800.770	17.670.326
Más: Cargos del año:		
Costos laborales	1.643.472	1.558.676
Depreciación de propiedad, planta y equipo	390.062	341.331
Pago por servicios	305.724	254.648
Mantenimientos	361.845	282.486
Combustibles	257.418	166.775
Suministros	562.132	429.498
Transporte	20.215	21.925
IVA que se carga al gasto	455.251	359.315
Otros	47.901	43.944
Menos: Inventario al cierre del ejercicio	(1.866.445)	(2.010.451)
Total	<u>20.988.796</u>	<u>21.360.422</u>

21. Gastos de administración y ventas

El detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Gastos de administración:			
Arriendos			894
Atenciones a terceros	9.264		6.822
Autoconsumos	47.751		67.270
Depreciaciones y amortizaciones	56.681		41.283
Deterioro de inversión	145.850		95.264
Gasto cuentas incobrables	51.023		(11.188)
Gasto seguros	14.336		11.799
Gastos incurridos con el personal	703.340		723.069
Honorarios	67.340		92.844
Impuestos y contribuciones	149.663		146.901
Jubilación patronal y desahucio	55.994		300.238
Mantenimientos	16.389		18.521
Movilización	10.692		20.592
Publicidad	11		6.474
Seguridad y vigilancia	28.680		47.965
Servicios adquiridos	171.263		156.382
Servicios básicos	31.170		31.503
Suministros	16.677		17.832
Transporte y encomiendas	2.534		12.983
VNR Inventarios	1.257		
15% participación de empleados	102.820		132.403
Otros			146.366
Total	<u>1.682.735</u>		<u>2.066.217</u>

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Gastos de ventas:			
Arriendos	27.270		37.129
Atenciones a terceros	8.649		452
Depreciaciones y amortizaciones	86.527		86.556
Gasto cuentas incobrables	787		39.737
Gasto seguros	11.989		9.699
Gastos incurridos con el personal	689.395		738.214
Honorarios	1.412		6.356
Impuestos y contribuciones	27.806		72.048
Jubilación patronal y desahucio	57.362		46.300
Mantenimientos	71.138		53.702
Movilización	18.825		19.122
Publicidad	198.521		311.487
Seguridad y vigilancia	656		659
Servicios adquiridos	15.589		15.900
Servicios básicos	35.564		40.739
Suministros	10.680		7.410
Transporte y encomiendas	278.835		253.719
Otros	1.021		3.353
Total	<u><u>1.542.026</u></u>		<u><u>1.742.582</u></u>

22. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Interés papel comercial	84.326		149.452
Intereses por préstamos	276.175		230.096
Obligaciones	3.125		25.001
Otros	160.755		113.588
Total	<u><u>524.381</u></u>		<u><u>518.137</u></u>

23. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas podrían no ser realizadas en las mismas condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de las transacciones con compañías y partes relacionadas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron como sigue:

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	2016	US\$	2015
Transacciones			
Compras:			
Nonolácteos Cía. Ltda. - Ecuador	773.098		734.539
Zulac S.A. - Ecuador	316.722		1.295.554
Accionistas	41.344		152.636
Total	<u>1.131.164</u>		<u>2.182.729</u>
Ventas:			
Nonolácteos Cía. Ltda. - Ecuador	13.333		5.542
Zulac S.A. - Ecuador	9.116		23.139
Inversiones Perualp S.A. - Perú			12.759
Accionistas	15.136		4.447
Total	<u>37.585</u>		<u>45.887</u>
Otros ingresos (gastos)			
Dividendos recibidos - Zulac S.A. - Ecuador			34.209
Otras transacciones			
Préstamos otorgados:			
Floralp SAS	535.464		
Colenalp SAS			444.404

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y que resultan de las transacciones antes indicadas es el siguiente:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	US\$	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar - comerciales (nota 7)		
Inversiones Perualp S.A. - Perú		8.831
Nonolácteos Cía. Ltda. - Ecuador	29.428	1.408
Zulac S.A. - Ecuador		7.271
Total	<u>29.428</u>	<u>17.510</u>
Otras cuentas por cobrar - préstamos (nota 7)		
Inversiones Perualp S.A. - Perú	8.679	8.679
Colenalp S.A.S. - Colombia (2)	535.464	444.404
Total	<u>544.143</u>	<u>453.083</u>
Otras cuentas por cobrar - accionistas (nota 7)	9.414	4.318
Pasivos:		
Cuentas por pagar - comerciales (nota 14)		
Nonolácteos Cía. Ltda. - Ecuador (1)	92.372	96.717
Zulac S.A. - Ecuador	22.374	191.819
Total	<u>114.746</u>	<u>288.536</u>
Otras cuentas por pagar - dividendos por pagar (nota 14)		
Rita Cruz	17.236	7.225
Rudolfo Purtschert	18.491	6.092
Norberto Purtschert	15.881	6.683
José Narváez	6.012	2.534
Elizabeth Purtschert	12.462	5.253
Asociación Partc. Mirlo	24.670	10.890
Ruth Purtschert	13.862	5.607
Total	<u>108.614</u>	<u>44.284</u>
Préstamos con accionistas (nota 15)		
Norberto Purtschert		167.134
Rudolfo Purtschert	112.460	
Heduvuges Hollestein	137.863	137.863
Total	<u>250.323</u>	<u>304.997</u>

- 1) Las cuentas por cobrar y por pagar - comerciales son a la vista y no devengan intereses.
- 2) Representa principalmente un crédito por US\$ 535.464 a la nueva compañía Floralp SAS de Colombia y US\$ 444.404 entregado a su subsidiaria Colenalp S.A. en el 2015 para la cancelación de deudas incurridas. La administración de la Compañía actualmente se encuentra realizando las acciones necesarias para recuperar el valor de la cuenta por cobrar.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

24. Activo contingente

La compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta el siguiente detalle de contingentes:

2015

Juicio Arbitral presentada por Floralp S.A. en contra del Sr. Luis Ochoa por el cobro de facturas

Actor:	Floralp S.A.
Demandado:	Luis Ochoa
Cuantía:	US\$ 70.000
Fecha de inicio:	Marzo, 02 de 2013
Juez:	Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio
Estado actual:	El 10 de febrero 2016, se dictó el laudo arbitral que resuelve proceso condenado a la parte demandada, el pago de US\$ 52.679,47 a favor de Floralp S.A. (incluye el valor de facturas e intereses). Dicho laudo adicionalmente acepta parcialmente la reconvencción planteada por el demandado y manda a pagar a daños causados por la terminación anticipada al contrato. Por lo tanto, a través de una compensación que se hace el propio laudo, el demandado debe pagar a Floralp S.A. el valor de US\$ 42.679,47 que incluye la deducción de la indemnización que debe pagar a Floralp S.A.

25. Garantías

El siguiente es un detalle de garantías al 31 de diciembre del 2016

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

ENTIDAD	DETALLE	VALOR US\$
CFN Corporación Financiera Nacional	Oficinas y bodegas Quito	321.000
	Edificio San Gabriel	271.000
		592.000
Banco Internacional	Oficinas Guayaquil	270.202
	Edificio, oficinas y taller mecánico Ibarra	738.727
	Nueva Planta UHT	1.257.400
	Otros activos	1.368.326
		3.634.655
Banco Pichincha	Edificio Ibarra	772.051
	Otros activos	674.088
		1.446.139
Total		5.672.794

26. Contingencias

- 1) Con fecha 30 de Julio de 2014, dentro de la acción legal seguida por la Empresa FLORALP S.A., en contra del señor **FERNANDO GUSTAVO VINUEZA PILLAJO**, se dictó el correspondiente **MANDAMIENTO DE EJECUCIÓN** ordenando el pago de la suma de **TREINTA Y SIETE MIL CIENTO NOVENTA Y SEIS DÓLARES CON CERO OCHO CENTAVOS**, sin embargo ante la falta de pago por parte del deudor, se ha acordado se dé inicio a la acción legal de Insolvencia, por lo que al desconocer el domicilio actual del demandado se ha procedido a solicitar el correspondiente certificado al Ministerio de Relaciones Exteriores, de acuerdo a lo que determina el Art. 56 del Código Orgánico General de Procesos. Se ha dispuesto presentar la correspondiente demanda una vez que la misma sea suscrita por el Representante Legal de la Empresa **FLORALP S.A.**, habiéndosela remitido por correo electrónico.
- 2) Con respecto al Procedimiento Administrativo N. 02CA-2015, seguido en contra de la Empresa **FLORALP S.A.**, por supuesto incumplimiento de normas técnicas ambientales y contaminación ambiental, dentro del cual se le impone a la referida Empresa una multa de 200 salarios básicos unificados, se está tras la negativa al recurso de apelación interpuesto a nombre del Señor Gerente General de FLORALP S.A., ante el Ministerio del Ambiente – Coordinación General Jurídica. Se encuentra en trámite de obtención de copias certificadas a efectos de formular la correspondiente impugnación de la Resolución dictada por la mencionada Coordinación ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo, con el objetivo de que se deje sin efecto la multa impuesta a la Empresa FLORALP S.A.

27. Nueva Normatividad Relevante

- Mediante Registro Oficial N° 918 del 9 de enero del 2017, Decreto N° 1287, se expide el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

varios sectores productivos e interpretación del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización.

- Mediante Registro Oficial N° 919 del 10 de enero del 2017, Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI N° NAC-DGERCGC16-0536, se expiden las Normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria y aprobar el anexo de Accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.
- Mediante Registro Oficial N° 913 del 30 de diciembre del 2016, se publican la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos.

28. Autorización de los estados financieros separados

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (20 de marzo del 2017). La gerencia general considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

Los estados financieros separados de Floralp S.A. al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 han sido autorizados por el Directorio para su reemisión con fecha 25 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, Valores y Seguros del Ecuador.



Sr. Rudolf Purtschert
Representante Legal



Ing. Jackeline Bejarano
Contadora