

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

1. Descripción del negocio, Objeto social y operaciones

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 2018 y 2017, 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada por el valor razonable de las propiedades de la compañía, determinado por reavalúo efectuado por un perito y las obligaciones por beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana. El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los Estados Unidos de América para permitir la continuación del esquema monetario actual.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

d) Efectivo y equivalente de efectivo

Se registran principalmente los depósitos bancarios en cuentas corrientes; así como las inversiones a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos.

e) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros consolidados, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 39) como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

Compensación de instrumentos financieros. Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

f) Inventarios

Los inventarios se contabilizan como sigue:

- El inventario de materias primas, insumos, materiales de empaques, repuestos y accesorios comprende el costo de adquisición más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su ubicación y condición actual, neto de cualquier descuento comercial u otro tipo de rebajas.
- El inventario de productos en proceso y productos terminados, incluyen todos los costos de producción en la parte correspondiente a la materia prima más mano de obra y costos indirectos de fabricación.
- El inventario en tránsito se contabiliza al costo específico de la factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Los inventarios se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo incurrido en las importaciones de mercaderías.

g) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

El ciclo normal de la operación de la entidad es de 12 meses.

h) Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo representa: a) edificios; b) construcciones en curso; y c) maquinaria, muebles, equipos y vehículos, usados para generar beneficios económicos futuros y que se espera tengan una vida útil mayor a un período y el costo se pueda determinar en forma fiable.

La propiedad, planta y equipo se mide inicialmente por su costo histórico, modificado por aquellos bienes que se encuentran contabilizados al costo revaluado considerado como costo atribuido menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor para todos aquellos activos anteriores al 31 de diciembre del 2011, fecha en la cual la compañía generó sus primeros estados financieros bajo NIIF. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía procedió a revalorizar sus bienes inmuebles, por lo que se presentan a valor razonable.

El costo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluye los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Posterior al reconocimiento inicial de los activos fijos se contabilizan utilizando el modelo del costo, excepto para los bienes inmuebles que se presentan a valor razonable, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los activos fijos se imputan directamente a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se capitalizan como parte del activo;

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de los activos fijos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados del período.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial y/o mejoras en los activos.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada clase de propiedad, planta y equipo:

<u>Clase de Activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	20 – 40
Equipo de computación	3 – 10
Maquinaria	4 – 30
Muebles y equipos	3 – 20
Vehículos	2 – 17

La compañía no considera el valor residual de estos activos; la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

i) Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, se hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independiente de otros activos o grupos de activos.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivos estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estados de resultados integrales consolidado.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos, tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales consolidado en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

j) Activos intangibles de vida definida

Los activos intangibles de vida definida son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provienen de un derecho legal o contractual. La compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Los activos intangibles de vida definida representan programas informáticos. Están contabilizados al costo histórico menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro identificada.

Los activos intangibles de vida definida se reconocen inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos intangibles comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluye los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del intangible.

Posteriormente al reconocimiento inicial los activos intangibles de vida definida se contabilizan utilizando el modelo del costo.

Un activo intangible de vida definida se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. La ganancia o pérdida resultante de la baja en libros de un activo intangible es determinada por la diferencia entre el precio de venta y el importe en libros del activo y se reconocen en los resultados del período.

La amortización se calcula por el método de línea recta, sobre el costo del activo intangible y se registra con cargo a los resultados del período en función del respectivo plazo de duración del activo, esto es de 3 años.

k) Inversiones en subsidiarias y asociadas

La compañía mide en sus estados financieros separados sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo. Los dividendos procedentes de una subsidiaria o afiliada se reconocen en el resultado cuando surge el derecho a recibirlo.

Son consideradas como subsidiarias las inversiones en entidades donde la Compañía tiene el control, considerando como control cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la misma.

Las asociadas son entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa, pero no tiene control directo.

La compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza de acuerdo con la NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas”.

l) Obligaciones en valores emitidos y préstamos bancarios

Las obligaciones en valores emitidos y los préstamos bancarios se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente al reconocimiento inicial, se contabilizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método fijo de interés efectivo.

Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados bajo el rubro de gastos financieros.

m) Cuentas por pagar – comerciales

Las cuentas por pagar – comerciales representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

n) Impuestos

- Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22%, en el ejercicio 2018 y 2017, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Para el ejercicio 2018, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2018 se determinará con base en:

- a) Por mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;
- b) Por el incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria.

De acuerdo con el artículo 28 de la **LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO, Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL**, en el caso de la Reinversión desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago de:

- Impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior.
- Por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

En concordancia con el artículo 4 del Reglamento de la citada Ley se establece:

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- a) La exoneración del impuesto a la salida de divisas aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- b) La exoneración del impuesto a la renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- c) La reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en las mismas condiciones establecidas para efectos de la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades previstas en el artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente;
- d) Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de las utilidades que no fueron objeto de reinversión; y,
- e) De no cumplirse con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando los intereses, multas y recargos correspondientes. Adicionalmente, el beneficiario efectivo deberá considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el ejercicio fiscal en que se haya distribuido el dividendo.

Para el ejercicio 2017 dicha tasa se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas, en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

- Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

o) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo, Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

p) Beneficios a los empleados

- **Beneficios a los empleados a corto plazo**

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido. como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio: se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

- **Planes de Beneficios Definidos**

Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es 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.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

q) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Reservas

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse 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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

- Otro Resultado integral - Por Remediciones del pasivo por beneficios definidos

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

- Resultados Acumulados NIIF

Corresponde al efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados. El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

r) Estado de Resultado Integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

s) Estado de flujo de efectivo

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente liquidas (no mayores a 90 días plazo).

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

t) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos derivan de las ventas de productos y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados. Los Ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos.

u) Costo de ventas

Los costos de venta representan el costo de los inventarios al momento de su venta.

v) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

w) Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo. El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo total	12.100.420	10.476.314
Patrimonio total	<u>6.765.410</u>	<u>7.057.052</u>
Ratio de apalancamiento	<u>1,79%</u>	<u>1,48%</u>

x) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros 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. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes, comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúa las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corriente.- la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

y) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

z) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

3. Riesgo de Instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

5. Efectivo en Caja y Bancos

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Nacionales	496.660		700.580
Total	<u>496.660</u>		<u>700.580</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

6. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Conformado por:

2018				
<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%	4.847
Total				<u>4.847</u>
2017				
<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	02/12/2016	6,00%	5.172
Total				<u>8.105</u>

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.

7. Documentos y cuentas por cobrar

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 7 Documentos y cuentas por cobrar)

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1):			
Clientes	3.177.650		3.000.881
Menos provisión por deterioro	(143.333)		(161.774)
	<u>3.034.317</u>		<u>2.839.107</u>
Otras cuentas por cobrar			
Préstamos a ganaderos	174.092		199.111
Préstamos a ganaderos porción corriente	6.777		6.777
Préstamos a terceros	120.098		103.183
Anticipos a proveedores	181.193		280.197
Empleados	27.244		57.631
Documentos protestados	1.714		22.576
Cuenta corriente ganaderos	18.270		17.050
Empresas relacionadas del exterior	8.410		8.679
Accionistas (nota 27)	1.641		1.306
Otras	220.062		212.010
	<u>759.501</u>		<u>908.520</u>
Menos vencimiento a largo plazo (nota 13)			
Total	<u><u>3.793.818</u></u>		<u><u>3.747.627</u></u>

(1) Las cuentas por cobrar - comerciales representan saldos pendientes de cobro por ventas, de las cuales la Compañía otorga 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 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Cartera por vencer	2.180.684		1.928.150
Cartera vencida entre 1 y 360 días	884.914		910.714
Cartera vencida mayor a 1 año	112.052		162.017
	<u>3.177.650</u>		<u>3.000.881</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 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	161.774		157.644
Carga al gasto	30.645		88.189
Baja de cartera incobrable	(49.086)		(84.059)
	<u>143.333</u>		<u>161.774</u>

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

8. Inventarios

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Inventario Subproductos	11.004		24.766
Materias primas	164.409		100.952
Productos terminados	551.409		551.412
Productos semielaborados	235.057		241.388
Productos en maduración	412.192		460.459
Insumos y materiales	1.134.337		826.779
Repuestos y herramientas consumibles	61.551		60.453
Inventarios en proceso	4.617		
Inventarios en tránsito	(5.122)		185
	<u>2.569.454</u>		<u>2.266.394</u>
Menos provisión por deterioro (1)	(19.698)		(8.906)
Total	<u><u>2.549.756</u></u>		<u><u>2.257.488</u></u>

(1) El movimiento de la provisión por deterioro de inventario al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	8.906		8.906
Provisión	10.792		
	<u>19.698</u>		<u>8.906</u>

9. Propiedad, planta y equipo, neto

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 9 Propiedad, planta y equipo, neto)

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACION**</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
<u>No depreciables:</u>			
Terrenos	1.588.892		1.588.892
Construcciones en curso	1.203.329		1.203.329
	<u>2.792.221</u>	<u>-</u>	<u>2.792.221</u>
<u>Depreciables:</u>			
Edificios	3.125.675	113.843	3.011.832
Maquinaria y equipo	7.299.954	2.995.248	4.304.706
Muebles y enseres	130.816	86.432	44.384
Vehículos	377.471	249.747	127.724
Equipos de computación	123.446	106.396	17.050
	<u>11.057.362</u>	<u>3.551.666</u>	<u>7.505.696</u>
TOTAL	<u><u>13.849.583</u></u>	<u><u>3.551.666</u></u>	<u><u>10.297.917</u></u>
	<u>2017</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACION**</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
<u>No depreciables:</u>			
Terrenos	1.588.892		1.588.892
Construcciones en curso	590.737		590.737
	<u>2.179.629</u>	<u>-</u>	<u>2.179.629</u>
<u>Depreciables:</u>			
Edificios	3.068.832	9.281	3.059.551
Maquinaria y equipo	6.044.238	2.583.193	3.461.045
Muebles y enseres	111.804	81.453	30.351
Vehículos	478.105	306.004	172.101
Equipos de computación	119.887	101.283	18.604
	<u>9.822.866</u>	<u>3.081.214</u>	<u>6.741.652</u>
TOTAL	<u><u>12.002.495</u></u>	<u><u>3.081.214</u></u>	<u><u>8.921.281</u></u>

** Al 31 de diciembre del 2017, la compañía revalorizó sus inmuebles (Terrenos y edificios), cuyos efectos fueron: Incremento en activos por US\$ 2.623.762 y en Superávit por revaluación, por US\$ 2.623.762.

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

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	2018	US\$	2017
COSTO			
Saldo inicial	12.002.495		9.217.210
Adiciones	2.106.430		1.240.224
Retiros	(259.342)		(228.088)
Reavalúo:			
Adición por reavalúo			2.623.761
Reversión de depreciación acumulada al costo			(850.612)
Saldo final	<u>13.849.583</u>		<u>12.002.495</u>
		US\$	
		2018	2017
DEPRECIACION ACUMULADA			
Saldo inicial	3.081.214		3.394.150
Adiciones	626.835		587.482
Retiros	(156.383)		(49.806)
Reavalúo:			
Reversión del costo del activo fijo			(850.612)
Saldo final	<u>3.551.666</u>		<u>3.081.214</u>

El cargo a resultados por concepto de depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$ 626.835 US\$ 587.866, respectivamente.

10. 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 2018 y 2017 es como sigue:

<u>2018</u>	Saldos al 31- dic-17	Adiciones	Gasto amortización	Saldo al 31-dic-18
			US\$	
Software	211.183	12.047		223.230
Amortización acumulada	(84.926)		36.800	(121.726)
	<u>126.257</u>	<u>12.047</u>	<u>36.800</u>	<u>101.504</u>

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

<u>2017</u>	<u>Saldos al 31- dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Gasto amortización</u>	<u>Saldo al 31-dic-17</u>
		<u>US\$</u>		
Software	202.094	9.089		211.183
Amortización acumulada	(49.871)		35.055	(84.926)
	<u>152.223</u>	<u>9.089</u>	<u>35.055</u>	<u>126.257</u>

11. Inversiones en subsidiarias y asociadas

Conformado por:

<u>Compañía</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor</u>
<u>Inversiones en subsidiarias:</u>				
Inversiones Perualp S.A. - Perú	57%	56.500	57%	56.500
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	100%	3.333
		<u>899.125</u>		<u>899.125</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)		<u>(528.627)</u>		<u>(382.777)</u>
Total		<u>489.552</u>		<u>635.402</u>

(1) Colenalp S.A.S de Colombia, al 31 de diciembre del 2017 ha sido liquidada. 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 2018 y 2017, se ha establecido una provisión por US\$ 528.627 y US\$ 382.777, respectivamente, con lo cual se encuentra pendiente de amortización un valor de US\$ 291.700 y US\$ 437.550, respectivamente, valor que de acuerdo a normas internacionales de información financiera, debieron llevarse a los resultados del ejercicio.

12. Otros activos financieros no corrientes

Un detalle de los otros activos financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganaderos	39.586	93.506
Compañías relacionadas (1)	776.502	742.502
	816.088	836.008
Otros menores	300	300
Total	816.388	836.308

(1) Básicamente, al 31 de diciembre del 2018, corresponde a préstamos efectuados a la nueva compañía constituida en Colombia Floralp SAS.

13. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

2018

Institución	Tasa	Vencimiento	Monto	Corto Plazo	Largo Plazo
CFN	7,99%	24 febrero del 2019	16.667	16.667	0
CFN	7,76%	19 enero del 2023	300.000	62.500	237.500
Banco Internacional	8,04%	31 marzo del 2020	191.601	169.377	22.224
Banco Internacional	8,41%	13 enero del 2021	1.126.128	515.981	610.147
Banco Internacional	8,78%	7 julio del 2021	479.448	172.978	306.470
Banco Internacional	8,00%	27 febrero del 2023	601.843	126.617	475.226
Banco Internacional	8,00%	18 abril del 2023	444.481	89.212	355.269
Banco Internacional	8,00%	9 mayo del 2023	451.644	88.608	363.036
Banco Internacional	8,00%	12 julio del 2023	465.712	87.424	378.288
Banco Internacional	8,99%	5 diciembre del 2019	200.000	200.000	
Banco del Pacífico	7,87%	15 julio del 2024	382.332	55.838	326.494
Banco del Pacífico	8,13%	11 agosto del 2024	193.396	27.739	165.657
Banco del Pacífico	7,80%	16 septiembre del 2024	391.223	55.119	336.104
Banco Pichincha S.A.	9,33%	4 septiembre del 2021	526.347	176.649	349.698
Banco Pichincha S.A.	8,00%	18 enero del 2019	37.259	37.259	
Banco Pichincha S.A.	8,00%	1 febrero del 2019	104.277	104.277	
Banco Pichincha S.A.	9,33%	23 diciembre del 2019	300.000	300.000	
Intereses por pagar			35.307	35.307	
TOTAL			6.247.665	2.321.552	3.926.113
			6.247.665		

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

2017

Institución	Tasa	Vencimiento	Monto	Corto Plazo	Largo Plazo
CFN	7,62%	24 febrero del 2019	125.000	108.333	16.667
Banco Internacional	8,06%	31 marzo del 2020	322.156	160.811	161.345
Banco Internacional	8,50%	13 enero del 2021	1.599.966	473.522	1.126.444
Banco Internacional	8,50%	7 julio del 2021	637.931	158.744	479.187
Banco Pichincha S.A.	9,32%	4 septiembre del 2021	687.927	161.580	526.347
Banco Pichincha S.A.	9,17%	8 julio del 2018	109.723	109.723	
Banco Pichincha S.A.	9,18%	7 octubre del 2018	405.000	405.000	
Intereses por pagar			25.638	25.637	
TOTAL			3.913.341	1.603.350	2.309.990

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el vencimiento de la deuda a largo plazo es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Año		
2019		16.667
2020	22.224	161.345
2021	1.266.315	2.131.978
2023	1.809.319	
2024	828.255	
Total	<u>3.926.113</u>	<u>2.309.990</u>

Al 31 de diciembre del 2018, 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 2017, estas obligaciones han sido canceladas en su totalidad.

14. Otras obligaciones financieras

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Letras de cambio por pagar		1.659.886
Total	<u>-</u>	<u>1.659.886</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

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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%

15. Documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las cuentas y documentos por pagar, son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Comerciales (1):			
Proveedores nacionales	2.738.112		1.838.930
Proveedores del exterior	41.164		99.357
Cuentas por pagar a ganaderos (2)	77.126		62.707
	<u>2.856.402</u>		<u>2.000.994</u>
Otras cuentas por pagar			
Fondo para ganaderos (3)	136.965		118.125
Dividendos por pagar (nota 25)	117.586		86.951
Obligaciones con terceros	27.899		54.771
Otras	155.946		22.653
	<u>438.396</u>		<u>282.500</u>
Total	<u><u>3.294.798</u></u>		<u><u>2.283.494</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 2018 y 2017:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Proveedores por vencer	1.642.435		1.254.388
Proveedores vencidos entre 1 y 360 días	1.064.398		682.327
Proveedores vencidos mayores a 1 año	72.443		1.572
Total	2.779.276		1.938.287

16. Préstamos con accionistas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos con accionistas se detallan a continuación:

2018

Institución	Tasa de interes	Corto Plazo	Largo plazo	Total
<u>US\$</u>				
Accionistas (1)	9,35%	139.746	106.788	246.534
TOTAL		139.746	106.788	246.534

2017

Institución	Tasa de interes	Corto Plazo	Largo plazo	Total
<u>US\$</u>				
Accionistas (1)	9,35%	164.956	106.788	271.744
TOTAL		164.956	106.788	271.744

(1) Corresponde a préstamo recibido del accionista Norberto Purtschert a 8 meses plazos con una tasa de interés del 9,35% anual.

17. Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de las otras obligaciones corrientes es como sigue

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales (1)	63.965	68.222
Iess por pagar	57.068	61.283
Pasivos por impuestos corrientes	294.270	288.524
Participación trabajadores	54.064	159.249
Total	<u>469.367</u>	<u>577.278</u>

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

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

2018

CUENTAS	SALDO AL	PROVISIONES	PAGOS	SALDO AL
	31/12/2017			31/12/2018
Beneficios sociales	68.222	310.534	(314.791)	63.965
15% Participación trabajadores	159.249	54.064	(159.249)	54.064

2017

CUENTAS	SALDO AL	PROVISIONES	PAGOS	SALDO AL
	31/12/2016			31/12/2017
Beneficios sociales	81.478	384.866	(398.122)	68.222
15% Participación trabajadores	103.518	158.553	(102.822)	159.249

18. Obligaciones por beneficios definidos corto plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de las otras obligaciones corrientes es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión por Jubilación patronal y desahucio	492.873	247.153
Total	<u>492.873</u>	<u>247.153</u>

19. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre 2018 y 2017, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tasa corporativa

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

del 25% y 22%, respectivamente 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, hasta el 31 de diciembre del 2017. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	360.424		1.057.023
15% participación trabajadores	(54.064)		(158.553)
Ganancia después de participación a trabajadores	306.360		898.470
Menos: Ingresos excentos			(11.889)
Menos: Deducción incremento nuevos puestos de trabajo			(36.475)
Más: Gastos no deducibles	376.450		343.747
Base gravable de impuesto a la renta	682.810		1.193.853
Base imponible 25%	170.703		
Reinversión:			
Base imponible 22%	913.253		200.916
Base imponible 12%	280.600		33.672
Total Impuesto a la renta causado	170.703		234.588
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	225.664		200.663
Gasto de impuesto a la renta corriente: mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto causado	225.664		234.588

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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

		<u>US\$</u>	
	%	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa impositiva nominal	25	76.590	187.023
Más: Gastos no deducibles	<u>30,72</u>	<u>94.113</u>	<u>75.625</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>55,72</u>	<u>170.703</u>	<u>262.648</u>

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 2018 y 2017:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	225.664	262.648
Impuesto a la renta diferido	<u>(21.264)</u>	<u>(30.163)</u>
Gasto impuesto a la renta del año	<u>204.400</u>	<u>232.485</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 de 3 puntos.

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 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	484.168	420.362
Reverso por ajuste/devolución	(30.347)	56.501
Gasto de impuesto de renta del año	(240.648)	(262.648)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	254.119	261.216
Impuesto a la salida de divisas	9.890	8.737
Saldo al final del año (nota 8)	<u>477.182</u>	<u>484.168</u>
Retenciones pendientes de devolución (1)	<u>183.868</u>	<u>200.000</u>
Total	<u>293.314</u>	<u>284.168</u>

(1) Corresponde a retenciones en la fuente del año 2014, que se encuentran en reclamo ante el SRI, incluidas en el rubro de Cuentas por cobrar varias.

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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

2018

	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Reconocimiento por superávit por	Saldos al final del año
				US\$
Propiedad, planta y equipo	379.241	(21.264)		357.977
TOTAL	379.241	(21.264)	0	357.977

2017

	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Reconocimiento por superávit por	Saldos al final del año
				US\$
Propiedad, planta y equipo	107.132	(30.163)	302.272	379.241
TOTAL	107.132	(30.163)	302.272	379.241

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.

A la fecha de este informe, el SRI emitió la contestación al reclamo administrativo de impugnación del Acta de determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2014, el 17 de diciembre del 2018, en donde glosó a la compañía por un valor de US\$ 39.441,94, dicho valor fue afectado a resultados acumulados.

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.

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- 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.
- 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.

20. 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 2018 y 2017 es como sigue:

FLORALP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2016	1.016.199	266.908	1.283.107
Cargo al gasto del año	84.568	31.660	116.228
Pagos efectuados	(634)	(7.370)	(8.004)
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2017	1.100.133	291.198	1.391.331
Cargo al gasto del año	70.577,00	36.238	106.815
Pagos efectuados		-14.067	-14.067
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2018	1.170.710	313.369	1.484.079

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los vencimientos de las obligaciones por beneficios definidos son los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto plazo	492.873	247.153
Largo plazo	991.206	1.144.178
Total	<u>1.484.079</u>	<u>1.391.331</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 2018 y 2017 son los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo laboral del servicio corriente	175.045	122.019
Gasto por intereses	59.299	44.491
Reducción del personal	(141.595)	(44.081)
Total gasto (ingreso) del año	<u>92.749</u>	<u>122.429</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 anuales 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 2018 y 2017 fueron como sigue:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa neta de conmutación actuarial	4,14%	4,20%
Tasa de descuento	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%

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.

21. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está representado por 3.640.019 y 3.420.019 respectivamente, en 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. Con fecha 12 de octubre del 2018, mediante escritura celebrada en la notaría XXII de la ciudad de Quito y Registro Mercantil del 28 de diciembre del 2018, se realiza la escritura de aumento de capital del año por un valor de US\$ 220.000, misma que corresponde a la reinversión del periodo.

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 2018 y 2017

Superávit por revaluación

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a ciertos activos en el ejercicio 2017 y años anteriores.

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>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Capital de trabajo	148.819		165.773
Índice de liquidez	1,02		1,03
Endeudamiento total	0,56		0,58

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

22. Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Ventas

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Ventas locales	28.579.739		27.768.663
Devolución en ventas	(1.059.948)		(762.519)
Descuento en ventas (1)	(471.519)		(440.399)
Total	<u>27.048.272</u>		<u>26.565.745</u>

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

23. Costos de las ventas

El detalle de costo de las ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Inventario al inicio del año	2.257.303		1.866.445
Compras de materia prima	18.753.733		18.285.384
Más: Cargos del año:			
Costos laborales	1.806.304		1.671.932
Depreciación de propiedad, planta y equipo	530.949		463.298
Pago por servicios	245.638		345.118
Mantenimientos	294.245		380.425
Combustibles	407.519		314.064
Suministros	436.244		378.440
Transporte	47.243		31.634
IVA que se carga al gasto	633.978		451.698
Otros	184.137		17.559
Menos: Inventario al cierre del ejercicio	(2.554.879)		(2.257.303)
Total	<u>23.042.414</u>		<u>21.948.694</u>

24. 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 2018 y 2017 es el siguiente:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Gastos de administración:			
Atenciones a terceros	33.124		24.679
Autoconsumos	21.507		21.998
Depreciaciones y amortizaciones	52.973		54.707
Deterioro de inversión	156.642		145.850
Gasto cuentas incobrables	30.644		324
Gasto seguros	10.220		14.744
Gastos incurridos con el personal	602.484		683.093
Honorarios	168.675		122.350
Impuestos y contribuciones	106.810		129.461
Jubilación patronal y desahucio	62.054		58.570
Mantenimientos	52.009		20.521
Mobilización	3.593		10.690
Publicidad	130		240
Seguridad y vigilancia	0		18.451
Servicios adquiridos	133.277		162.064
Servicios básicos	28.845		30.877
Suministros	11.775		11.422
Transporte y encomiendas	4.772		423
Pérdida por siniestros	21.457		
15% participación de empleados	54.064		158.553
Total	<u><u>1.555.055</u></u>		<u><u>1.669.017</u></u>

25. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Intereses por préstamos	369.483		336.728
Otros	54.299		232.087
Total	<u><u>423.782</u></u>		<u><u>568.815</u></u>

26. 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 2018 y 2017 fueron como sigue:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	US\$	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Transacciones		
Compras:		
Nonolácteos Cía. Ltda. - Ecuador	59.517	766.059
Zulac S.A. - Ecuador		35.499
Accionistas	147.840	57.892
Total	<u>207.357</u>	<u>859.450</u>
Ventas:		
Nonolácteos Cía. Ltda. - Ecuador		1.525
Accionistas	5.068	8.354
Total	<u>5.068</u>	<u>9.879</u>
Otros ingresos (gastos)		
Dividendos recibidos - Perualp S.A. - Perú		11.889
Otras transacciones		
Préstamos otorgados:		
Floralp SAS	776.502	742.502

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y que resultan de las transacciones antes indicadas es el siguiente:

FLORALP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	US\$	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar - comerciales (nota 7)		
Nonolácteos Cía. Ltda. - Ecuador	114	114
Zulac S.A. - Ecuador	-	2.964
Total	<u>114</u>	<u>3.078</u>
Otras cuentas por cobrar - préstamos (nota 7)		
Inversiones Perualp S.A. - Perú	8.410	8.679
Floralp S.A.S. - Colombia (2)	776.502	742.502
Total	<u>784.912</u>	<u>751.181</u>
Otras cuentas por cobrar - accionistas (nota 7)	1.642	1.378
Pasivos:		
Cuentas por pagar - comerciales (nota 14)		
Nonolácteos Cía. Ltda. - Ecuador (1)	693	708
Zulac S.A. - Ecuador		3.902
Total	<u>693</u>	<u>4.610</u>
Otras cuentas por pagar - dividendos por pagar (nota 14)		
Rita Cruz	19.872	14.319
Rudolfo Purtschert	16.989	12.067
Norberto Purtschert	17.572	13.263
José Narváez	4.793	6.451
Elizabeth Purtschert	11.769	10.407
Asociación Partc. Mirlo	27.995	21.129
Ruth Purtschert	14.719	9.315
Narvaez Purtschert Victoria	969	
Narvaez Purtschert Sebastián	969	
Narvaez Purtschert Lucía Daniela	969	
Narvaez Purtschert Francisco	969	
Total	<u>117.585</u>	<u>86.951</u>
Préstamos con accionistas (nota 15)		
Norberto Purtschert	106.788	122.860
Rudolfo Purtschert	139.746	148.884
Total	<u>246.534</u>	<u>271.744</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 2018 y 2017

27. Garantías

El siguiente es un detalle de garantías al 31 de diciembre del 2018

ENTIDAD	DETALLE	VALOR US\$
CFN Corporación Financiera Nacional	Oficinas y bodegas Quito	375.402
	Edificio San Gabriel	358.812
		734.214
Banco Internacional	Edificio, oficinas y taller mecánico Ibarra	1.711.889
	Nueva Planta UHT	1.314.910
	Oficinas Guayaquil	335.258
	Maquinaria	2.383.592
	Vehículos	104.757
		5.850.406
Banco Pichincha	Edificio Ibarra	1.029.179
	Maquinaria	856.330
		1.885.509
Total		8.470.129

El siguiente es un detalle de garantías al 31 de diciembre del 2017

ENTIDAD	DETALLE	VALOR US\$
CFN Corporación Financiera Nacional	Oficinas y bodegas Quito	374.664
	Edificio San Gabriel	358.812
		733.476
Banco Internacional	Oficinas Guayaquil	335.258
	Edificio, oficinas y taller mecánico Ibarra	775.968
	Nueva Planta UHT	1.314.910
	Otros activos	2.058.399
		4.484.535
Banco Pichincha	Edificio Ibarra	1.029.179
	Otros activos	856.330
		1.885.509
Total		7.103.520