

FLORALP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 11 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 19 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 19 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 20 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 21 -
8.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 21 -
9.	Otras cuentas por cobrar	- 22 -
10.	Inventarios	- 22 -
11.	Impuestos corrientes	- 22 -
12.	Propiedad, planta y equipo	- 23 -
13.	Inversiones en asociadas	- 23 -
14.	Otros activos	- 24 -
15.	Obligaciones bancarias	- 25 -
16.	Cuentas por pagar comerciales	- 25 -
17.	Otras cuentas por pagar	- 25 -
18.	Beneficios empleados corto plazo	- 26 -
19.	Participación a trabajadores	- 26 -
20.	Impuestos diferidos	- 26 -
21.	Transacciones con partes relacionadas	- 27 -
22.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 28 -
23.	Ingresos	- 29 -
24.	Costo de ventas	- 30 -
25.	Gastos administrativos y de ventas	- 30 -
26.	Impuesto a la renta	- 31 -
27.	Reformas tributarias	- 32 -
28.	Precios de transferencia	- 34 -
29.	Capital social	- 35 -
30.	Reservas	- 35 -
31.	Otros resultados integrales	- 35 -
32.	Resultados acumulados	- 35 -
33.	Principales contratos	- 35 -
34.	Eventos subsecuentes	- 36 -
35.	Aprobación de los estados financieros separados	- 36 -

FLORALP S.A.

1. Información general

Floralp S. A., 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; puede además 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.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 34.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como: retraso en los plazos de pago de clientes, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y eliminación de gastos como publicidad, servicios complementarios, entre otros.

Sin duda alguna y a pesar de las medidas que se implementen, la incertidumbre será el factor común a vencer. Estamos enfrentando una situación de shock global que va a necesitar de decisiones poco ortodoxas, por la magnitud de la crisis; no obstante, como Empresa de manera concreta hemos implementado las siguientes acciones, en orden de importancia.

- i. Proteger la salud de nuestros colaboradores y familias. Levantando de manera emergente protocolos de seguridad, capacitando en medidas de seguridad, dotando de equipos de seguridad y en la medida de las posibilidades o de los puestos de trabajo incentivando el aislamiento social.
- ii. Proteger el flujo de caja. Esto no significa que lo vamos a guardar, sino que lo vamos a administrar de manera distinta. No queremos romper más la cadena de pagos, pero trataremos de apalancar menos a nuestros clientes y nos apalancaremos más de nuestros proveedores y del sistema financiero.
- iii. Corridas financieras con escenarios de estrés dinámicos, que prevean afectaciones leves, graves y moderadas. Dentro del Comité Gerencial que lo denominamos Comité Corporativo, hemos incluido temas de Emergencia ante la crisis. Para esto, hemos modificado nuestro mix de producción y ventas. No todos nuestros clientes están activos y los que están, como son los supermercados, están cambiando sus hábitos de consumo. Trataremos de fabricar más productos para este segmento y productos de mayor rotación que generen mayor liquidez.



Fuente: Elaborado por Fernando Orellana – Gerente Administrativo Financiero Floralp S.A.

- iv. Finalmente, hemos fortalecido la comunicación con clientes internos, externos y proveedores. El objetivo es tener retroalimentación de las dos vías sobre acciones y posiciones concretas antes la emergencia.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de FLORALP S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de FLORALP S.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Estados financieros separados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, los estados financieros de una entidad que posee inversiones en asociadas (entidades controladas por la Compañía) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es requerido por la legislación del país que se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, denominados estados financieros separados.

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la Compañía también prepara estados financieros consolidados con sus asociadas COLNALP S.A.S., PERUALP S.A., LIMALP S.A.C., FLORALP S.A.S., NONOLACTEOS CÍA. LTDA., considerada así por cuanto la Compañía es el principal accionista de las subsidiarias del Grupo con una participación del 77%, 57%, 53%, 100% y 51% respectivamente. Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual, sin incluir los efectos de la consolidación con los estados financieros de las subsidiarias.

3.3 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.4 Activos financieros

Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior:

- Activo financiero a costo amortizado.
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado.
- Activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado.- Los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.- Los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque general.- La Compañía aplica para todos los activos financieros excepto para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, siempre y cuando el riesgo crediticio inicial de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa y cuando las pérdidas crediticias esperadas pueden ser posibles en los próximos doce meses.

Enfoque simplificado.- la Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.5 Inversiones

Inversiones en asociadas

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

3.6 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

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 contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado.
- Pasivo financiero a valor razonable.
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.7 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la Administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. FLORALP S.A., realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

3.8 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente y este obtiene el control y a lo largo del tiempo cuando satisface la transferencia del bien o servicio comprometido al cliente.

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y.
5. Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes de acuerdo con los términos del contrato.

Arrendamientos operativos

Los ingresos de alquiler de arrendamientos operativos son reconocidos con el método de línea recta sobre el término de este.

Dividendos

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Activo de contrato

Un activo del contrato es el derecho de una entidad a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la entidad ha transferido al cliente.

Pasivo de contrato

Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido un pago.

3.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.10 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	20 a 40 años
Maquinaria	10 a 30 años
Muebles y equipos	10 a 20 años
Equipo de computación	3 a 10 años
Vehículos	5 a 17 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.11 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anual y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Gastos preoperacionales Marcas	6 años
Software	12 años

3.12 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.13 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.14 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.16 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, FLORALP S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de FLORALP S.A., 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 financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.17 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.18 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.19 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.20 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de FLORALP S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Marco Conceptual	El Marco revisado es más completo que el anterior: su objetivo es proporcionar el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.	1 de enero de 2020
NIIF 3	El efecto de estos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconozcan menos combinaciones de negocios.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero del 2020
NIIF 17	Reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28	Establece enmiendas para la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado negocio conjunto.	No definida

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.10 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, a sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en Bancos y Activos Financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco Produbanco-Grupo Promerica	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico	AAA	AAA
Banco Internacional	AAA	AAA

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación con la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$2.619.423
Índice de liquidez	1.4 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.7 veces
Deuda financiera / activos totales	34%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

		31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	473.036		501.506	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8-9	3.619.359		3.488.244	
Otros activos financieros	14	1.041.764	300	327.648	816.389
Total		5.134.159	300	4.317.398	816.389
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16-17	3.111.287	336.995	3.383.643	211.827
Préstamos	15	2.830.895	3.444.795	2.321.552	3.926.112
Total		5.942.182	3.781.790	5.705.195	4.137.939

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cajas	-	666
Depósitos a plazo (inversiones)	6.870	4.846
Bancos	466.166	495.994
Total	473.036	501.506

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cientes	3.404.619	3.177.650
Provisión cuentas incobrables	(199.261)	(143.333)
Total	3.205.358	3.034.317

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Medición de pérdidas crediticias

La Compañía midió las pérdidas crediticias en función a método simplificado de NIIF 9 Instrumentos Financieros. Para determinar la cartera ha sido agrupada en función al vencimiento y se ha determinado la probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia analizando los tres últimos años.

	%	31 de Diciembre del 2019	
	Riesgo crediticio	Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0.19%	2.330.322	4.313
De 31 a 60 días	7.69%	708.995	54.551
De 61 a 120 días	15.95%	60.478	9.646
De 121 a 180 días	31.65%	29.776	9.439
De 181 a 360 días	28.32%	116.586	33.021
De 360 en adelante	56.29%	156.858	88.291
Total		3.403.015	199.261

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	143.333	161.774
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	55.928	30.645
Importes eliminados como incobrables	-	(49.086)
Total	199.261	143.333

9. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cuentas por cobrar varios (a)	195.350	219.741
Anticipo a proveedores	157.458	181.193
Préstamos a empleados	25.993	23.658
Seguros anticipados	19.794	22.073
Cuentas por cobrar comerciales a accionistas	6.424	1.642
Cuentas por cobrar empleados	4.770	3.587
Documentos protestados	4.212	1.713
Anticipo por quincena a trabajadores	-	320
Total	414.001	453.927

- (a) El saldo de esta cuenta está conformado por el crédito tributario en impugnación por un valor de USD 163.373.

10. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Inventarios de insumos y materiales	1.000.070	1.134.337
Inventarios de productos terminados	773.415	551.409
Productos en maduración	403.796	412.192
Productos semielaborados	204.636	235.057
Importaciones en tránsito	95.244	(5.123)
Inventario de repuestos y herramientas	86.723	61.551
Inventarios de materias primas	16.943	93.381
Inventario de otras materias primas	15.614	71.029
Inventario de subproductos	-	11.004
Productos en Proceso	-	3.080
Productos en desarrollo	-	1.537
Provisión por valor neto de realización	(29.537)	(19.698)
Total	2.566.904	2.549.756

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2019 y 2018 fue de USD\$ 23.586.491 y USD\$ 23.042.414 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	327.054	283.424
Impuesto a la salida de divisas	4.035	9.890
Total activos por impuestos corrientes	331.089	293.314
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	135.877	225.664
Obligaciones con la administración tributaria	59.350	68.606
Total pasivos por impuestos corrientes	195.227	294.270

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

12. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Maquinaria y Equipo	8.176.667	7.299.954
Plantas	2.464.393	2.320.323
Terrenos	1.588.892	1.588.892
Oficinas	805.352	805.352
Construcciones en Curso	546.706	1.203.329
Vehículos	381.144	377.471
Muebles y Enseres	142.759	130.816
Equipo de Computo	125.532	123.446
Depreciación acumulada	(4.230.922)	(3.551.666)
Total	10.000.523	10.297.917

Descripción	2019				
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Maquinaria y Equipo	7.299.954	(6.122)	14.360	868.475	8.176.667
Plantas	2.320.323	-	-	144.070	2.464.393
Terrenos	1.588.892	-	-	-	1.588.892
Oficinas	805.352	-	-	-	805.352
Construcciones en Curso	1.203.329	-	345.361	(1.001.984)	546.706
Vehículos	377.471	(10.000)	16.836	(3.163)	381.144
Muebles y Enseres	130.816	-	15.850	(3.907)	142.759
Equipo de Computo	123.446	-	2.086	-	125.532
Total	13.849.583	(16.122)	394.493	3.491	14.231.445
Depreciación acumulada	(3.551.666)	12.586	(691.842)	-	(4.230.922)
Total	10.297.917	(3.536)	(297.349)	3.491	10.000.523

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2019, las edificaciones, vehículos y maquinaria y equipo con un saldo en libros de aproximadamente USD\$ 6.435.282, han sido pignorados para garantizar los préstamos de la Compañía.

La Compañía no está autorizado a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para venderlos a otra Compañía.

13. Inversiones en asociadas

El detalle de inversiones en asociadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detalla a continuación:

Compañía	31 de Diciembre			
	2019	2018	2019	2018
	%	%	USD	USD
Colenalp S.A.S.	77%	77%	820.327	820.327
Fundo la Cañera S.A.C.	22%	22%	100.258	100.258
Perualp S.A.	57%	57%	56.501	56.501
Zulac S.A. (b)	40%	40%	198.616	18.796
Limalp S.A.C.	53%	53%	15.670	15.670
Floralp S.A.S.	100%	100%	3.333	3.333
NonoLacteos Cia. Ltda.	51%	51%	400	3.294
Provisión por deterioro (a)			(820.327)	(528.627)
Total			374.778	489.552

Los estados financieros de **FLORALP S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, también se presentan consolidados con sus Compañías Asociadas en las cuales posee una participación accionaria de más del 50%, es decir, ejerce control, tal como lo establece la NIIF 10 – Estados Financieros consolidados y separados; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. **FLORALP S.A.**, presenta estados financieros separados.

- (a) La Compañía estableció una provisión por el deterioro de la inversión en acciones de la Compañía Colenalp S.A.S., en un período de 5 años, partiendo desde el año 2016.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reconoció la totalidad del deterioro sobre la pérdida de la inversión mantenida en la Compañía Colenalp S.A.S.

- (b) Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció como ingreso la distribución de utilidades en acciones, de la Compañía Zulac S.A.

14. Otros activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detalla a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
<i>Porción corto plazo:</i>		
Prestamos por cobrar relacionadas (a)	784.912	8.410
Préstamos a terceros (b)	120.098	120.099
Préstamos a ganaderos a corto plazo (c)	103.827	180.869
Cuenta corrientes ganaderos	32.927	18.270
Subtotal	1.041.764	327.648
<i>Porción largo plazo:</i>		
Garantías en contratos	300	300
Préstamos a ganaderos a largo plazo	-	39.586
Prestamos por cobrar relacionadas	-	776.503
Subtotal	300	816.389
Total	1.042.064	1.134.037

- (a) Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas. Floralp S.A. estableció la concesión de un préstamo a Floralp SAS de Colombia, para la adquisición de maquinaria de la Compañía Colenalp S.A.S.

Adicionalmente, durante el período 2019, se reclasificó al corto plazo por cuanto no cumplía las condiciones para clasificarlos al largo plazo.

- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de préstamos a terceros corresponde al préstamo otorgado a la Compañía Transporte Transfonasefz S.A., (Compañía de transporte de materia prima) con una tasa de interés del 6%.

- (c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de préstamos a ganaderos corresponde a la otorgación de préstamos a proveedores de materia prima (Leche cruda), para la adquisición de maquinarias y/o mejoras en sus fincas.

15. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Obligaciones con Instituciones Bancarias		
Corresponde a préstamos con el Banco Internacional con vencimientos: marzo 2020, julio 2021, febrero 2023, diciembre 2019, junio 2025; cuya tasa promedio es de 8,77%.	4.138.251	3.960.857
Corresponde a préstamos con el Banco del Pacifico con vencimientos: julio 2024, agosto 2024 y septiembre 2024 cuya tasa promedio es de 7,80%.	828.255	966.951
Corresponde a préstamos con el Banco del Pichincha con vencimientos: diciembre 2019, junio 2020 cuya tasa promedio es de 9,07%.	564.379	967.883
Corresponde a préstamos con Corporación Financiera Nacional con vencimientos: septiembre 2021 cuya tasa es de 9,33%.	237.500	316.667
Otras obligaciones financieras (Southern Cross)	476.096	-
Intereses por pagar	31.209	35.306
Porción corriente	2.830.895	2.321.552
Porción no corriente	3.444.795	3.926.112
Total	6.275.690	6.247.664

16. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores Nacionales	1.851.549	2.285.435
Proveedores Materia Prima	477.806	452.677
Proveedores Internacionales	200.311	41.164
Documentos por Recibir de Proveed. MP	-	233
Retenciones por emitir Proveed MP	-	144
Total	2.529.666	2.779.653

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

17. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Otras cuentas por pagar corto plazo:		
Préstamos de terceros	182.210	114.842
Préstamos de Accionistas	158.608	139.746
Aportes de Fondo Ganadero	71.910	59.826
IESS por pagar	66.032	54.137
Dividendos por Pagar	31.301	117.586
Cuentas por Pagar de Empleados	27.590	17.398
Anticipo de Clientes	23.232	19.794
Otras cuentas por pagar	20.738	80.661
Subtotal	581.621	603.990

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Otras cuentas por pagar largo plazo:		
Préstamo de terceros	185.690	27.899
Prestamos de accionistas	74.166	106.788
Aportes fondo ganadero	77.139	77.139
Subtotal	336.995	211.826
Total	918.616	815.816

18. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Décimo Cuarto Sueldo	26.326	25.482
Décimo Tercer Sueldo	20.091	19.476
Participación 15% Trabajadores (Ver nota 19)	16.524	54.064
Fondo de Reserva por Pagar	3.231	2.931
Vacaciones por Pagar	3.088	19.007
Total	69.260	120.960

19. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	54.064	159.249
Provisión del año	16.524	54.064
Pagos efectuados	(54.064)	(159.249)
Total	16.524	54.064

20. Impuestos diferidos

Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Pérdidas por deterioro de inventarios	8.005	-
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	107.197	-
Total	115.202	-

Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de Propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>31 de Diciembre 2018</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Ajuste por cambio de tasa</u>	<u>Saldo final</u>
Deterioro de inventarios		8.005			8.005
Jubilación Patronal y Desahucio		107.197			107.197
Propiedad, planta y equipo	357.977	-	(21.225)	-	336.752

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	135.877	225.664
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	136.427	21.264

21. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018:

Cuentas por cobrar y ventas emitidas

Año 2019

<u>Descripción</u>	<u>Nonolácteos Cía. Ltda.</u>	<u>Zulac S.A.</u>	<u>Pervalp S.A.</u>	<u>Floralp S.A.S</u>	<u>Accionistas</u>
<u>Saldo inicial</u>	114	-	8.410	776.502	1.642
Facturación emitida	-	-	-	-	14.616
Notas de crédito	-	-	-	-	(3.405)
Pagos recibidos	-	-	-	-	(6.429)
<u>Saldo final</u>	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>8.410</u>	<u>776.502</u>	<u>6.424</u>

Año 2018

<u>Descripción</u>	<u>Nonolácteos Cía. Ltda.</u>	<u>Zulac S.A.</u>	<u>Pervalp S.A.</u>	<u>Floralp S.A.S</u>	<u>Accionistas</u>
<u>Saldo inicial</u>	114	2.964	8.679	742.502	1.378
Facturación emitida	-	-	-	-	7.207
Notas de crédito	-	-	-	-	-2.140
Prestamos recibidos	-	-	-	34.000	-
Pagos recibidos	-	-2.964	-269	-	-4.803
<u>Saldo final</u>	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>8.410</u>	<u>776.502</u>	<u>1.642</u>

Cuentas por pagar y compras realizadas

Año 2019

Descripción	Nonolácteos Cía. Ltda.	Zulac S.A.	Perualp S.A.	Floralp S.A.S	Accionistas
Saldo inicial	693	-	-	-	364.119
Facturación	2.040	473	-	-	165.709
Prestamos recibidos	-	-	-	-	69.545
Retenciones	(94)	(5)	-	-	(29.571)
Dividendos	-	-	-	-	96.127
Pagos realizados	-448	-	-	-	-491.754
Saldo final	2.191	468	-	-	174.175

Año 2018

Descripción	Nonolácteos Cía. Ltda.	Zulac S.A.	Perualp S.A.	Floralp S.A.S	Accionistas
Saldo inicial	708	3.902	-	-	358.695
Facturación	59.517	-	-	-	147.840
Retenciones	-2.659	-	-	-	-
Pagos realizados	-56.873	-3.902	-	-	-142.416
Saldo final	693	-	-	-	364.119

Préstamos con Accionistas

AL 31 de diciembre del 2019 se mantienen obligaciones con el Sr. Norberto Purtschert con una tasa del 8,94% anual y vencimientos en el año 2020.

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 asciende a USD\$ 128.274.

22. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Provisión por jubilación patronal	1.208.553	1.170.710
Provisión por desahucio	310.265	313.369
Total	1.518.818	1.484.079

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	1.170.710	1.100.132
Costo de los servicios del período corriente	118.805	151.307
Costo por intereses	48.699	46.800
Reversión de Reserva por salida de trabajadores	(114.640)	(127.529)
Pago de prestación (finiquitos)	(15.021)	-
Otros	-	-
Saldos al final	1.208.553	1.170.710

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	313.369	291.198
Costo de los servicios del periodo corriente	16.327	23.739
Costo por intereses	13.094	12.499
Reversión de reserva por salida de trabajadores	(11.337)	(14.067)
Pago de prestación (finiquitos)	(21.188)	-
Saldos al final	310.265	313.369

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos 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, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de rotación	4,18%	4,14%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los periodos 2018 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador.

23. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ingreso por ventas gravadas con tarifa 0%	25.886.767	25.824.742
Ingreso por ventas gravadas con tarifa 12%	2.687.659	2.754.997
Descuento por ventas 12%	(6.258)	(11.540)
Devoluciones por ventas 12%	(57.658)	(67.098)
Descuento por ventas 0%	(405.593)	(459.979)
Devoluciones por ventas 0%	(821.549)	(992.850)
Total	27.283.368	27.048.272

Contratos con clientes

Los ingresos ordinarios reconocidos al 31 de diciembre del 2018 en un 100% corresponden a contratos con clientes en los que se determinaron las obligaciones de desempeño correspondientes a la transferencia de bienes dentro del precio de sus contratos, además se ha identificado contraprestaciones variables como devoluciones.

Devoluciones: La Compañía estableció como política recibir devoluciones de productos inconformes o que llegan a caducar, hasta 60 días luego de efectuada la venta, únicamente con las grandes cadenas de distribución de alimentos como es Corporación Favorita, Corporación el Rosado y Supermercados Santa María.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reconoció como obligaciones no satisfechas por un monto de USD 20.689.

Pasivos de contratos.-

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Provisión devoluciones	20.689	-
	20.689	-

24. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costos por Ventas	23.586.491	23.042.414
Otros Costos Indirectos	2.396.690	2.343.708
Costos Indirectos Suministros y Materiales	447.745	436.244
Costos Indirectos Mano de Obra	319.590	263.497
Costos Directos por Servicios	-	-
Costos Directos Mano de Obra	(285)	70
Costos Directos Materia Prima	(909)	1
CIP Cierre Costos Indirectos de Producción	(1.279.838)	(1.184.016)
CIF Variación Costos	(1.882.993)	(1.859.504)
Total	23.586.491	23.042.414

25. Gastos administrativos y de ventas

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Gastos administrativos

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Gastos del personal	651.842	667.394
Impuestos Contribuciones y Otros	411.879	263.453
Otros gastos administrativos	210.758	154.734
Honorarios profesionales	150.804	168.675
Gastos de Gestión	33.681	33.124
Amortizaciones y depreciaciones	46.463	52.973
Agua Energía y Telecomunicaciones	27.744	28.845
Gastos de viaje	27.665	13.488
Mantenimiento y Reparaciones	21.552	52.009
Provisiones	16.918	84.708
Seguros	13.325	10.220
Promoción y publicidad	7.852	7.806
Otros gastos	7.968	17.626
Total	1.628.451	1.555.055

Gastos ventas

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Gastos de personal	760.340	748.753
Transporte en Ventas	353.379	540.973
Promoción y publicidad	237.692	337.433
Depreciaciones	71.576	79.713
Provisiones	53.596	2.939
Agua Energía y telecomunicaciones	43.185	43.652
Mantenimiento y reparaciones	37.607	40.258
Gastos de viaje	29.557	39.243
Suministros y materiales	29.502	26.385
Impuestos contribuciones y otros	22.086	33.460
Otros gastos en ventas	19.841	30.277
Combustibles	19.177	13.575
Seguros	15.041	11.300
Total	1.692.579	1.947.961

26. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%
Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	95.867	306.361
Menos Dividendos exentos y efectos por método VPP	(176.926)	-
Más gastos no deducibles	415.503	281.239
Más 15% participación atribuible a ingresos exentos	26.539	-
Generación y reversión de diferencias temporarias	206.766	95.211
Base imponible	567.749	682.811
Impuesto a la renta calculado por el 25%	141.937	170.703
Anticipo calculado	-	225.664
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	141.937	225.664

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2017 al 2019.

27. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Ingreso de actividades agropecuarias

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un Impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; Y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas.
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Régimen Impositivo para Microempresas

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística.

28. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000), deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

29. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$3.640.019 dividido en tres millones seiscientos cuarenta mil diez nueve acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

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.

30. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva facultativa

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales.

31. Otros resultados integrales

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

32. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

33. Principales contratos

Durante el año 2019 y 2018 la Compañía tuvo vigentes los siguientes contratos:

Fecha	Ciente	Objeto	Condiciones de precio
14/04/2015	Mega Santamaría S.A.	Compra y venta de bienes y servicios que el proveedor a ofertado al supermercado	Todo cambio en los precios debe ser justificado por el proveedor y aceptado por El Supermercado en el plazo de cinco días, en caso de no llegar a un acuerdo respecto a los nuevos precios, las partes se reservan el derecho de proveer o comprar los productos, hasta que llegasen a un consenso
01/03/2017	Corporación Favorita	Definir los términos y condiciones bajo los cuales Corporación Favorita acuerda comprar al proveedor y éste vender los productos codificados.	Los precios de los productos serán acordados mutuamente entre las partes de conformidad con la dinámica legítima del mercado, cumpliendo con las normas legales aplicables a nivel nacional, de lo cual se dejará constancia en un acta de negociación suscrita por las partes
05/09/2016	Int Food Services	El proveedor se compromete a suministrar y vender a la Compañía y, esta a su vez, acepta comprar al proveedor en los términos y condiciones estipulados en el presente instrumento.	Los precios constantes en tal anexo se mantendrán inalterados por la duración del presente contrato. Sin embargo, en caso de que la situación del mercado justifique que los precios sean incrementados o disminuidos, las partes, de mutuo acuerdo, establecerán un nuevo precio para los productos. En caso de que la solicitud de variación de precios esté relacionada con razones que atañen exclusivamente al proveedor, mas no el mercado, se procederá a revisión alguna de precios. Los precios revisados deben incluirse en un documento escrito, suscrito por ambas partes
01/11/2015	Corporación El Rosado	Garantizar la provisión y abastecimiento regular, sistemático y eficaz por parte del proveedor a Mi Comisariato los productos que requiera mediante órdenes de compra.	Para el cumplimiento del objeto de contrato los intervinientes agregan a este contrato marco un listado donde constan los productos que serán objetos de la provisión o abastecimiento por parte del proveedor a mi Comisariato.

34. Eventos subsecuentes

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

35. Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros separados serán aprobados por los Accionistas y Junta de Directores sin modificaciones.



Christian Narváez
Gerente General

Fernando Orellana
Gerente Financiero

Jackeline Bejarano
Contador General