

SP# 46 859

Auditor Auditor CAS 1440

DRA. Silvia López Merino

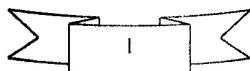
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009

GALAPAGOS FLORES S.A.

INFORME DE AUDITORIA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

INDICE

| | Página (s) |
|--------------------------------|-------------------|
| Carta contiene la opinión | 2 |
| Estados Financieros | 3-6 |
| Políticas y Aspectos Contables | 7-9 |
| Principales cuentas analizadas | 9-16 |
| Aspectos Generales | 16-19 |
| Aplicación NIIF | 20 |

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
GALAPAGOS FLORES S.A.

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de **GALAPAGOS FLORES S.A.** al 31 de Diciembre de 2009 y de 2008 que se acompañan y que comprenden: El balance general y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIAAS, las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar mi opinión.

Opinión:

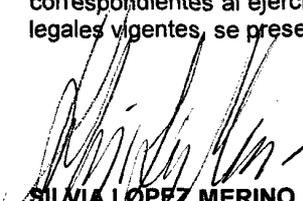
El inventario de Producto Terminado reflejado en el balance general se encuentra registrado bajo el sistema periódico, De conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC 1, NEC 9 Y NEC 11 respecto al Reconocimiento de Costos y Gastos, indican que, el ingreso y el gasto deben ser reconocidos simultáneamente.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

La empresa no aplica la NIC 41 que se refiere a los activos biológicos

En mi opinión, a excepción de los dos párrafos anteriores, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GALAPAGOS FLORES S.A.** al 31 de Diciembre de 2009 y de 2008, los resultados de sus operaciones y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las *Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes*.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GALAPAGOS FLORES S.A.** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2009, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.


SILVIA LÓPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

Quito, Abril del 2010

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

**GALAPAGOS FLORES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

| CUENTA | NOTAS | SALDO | |
|-----------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| | | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| CAJA Y BANCOS | 4 | 87.347,57 | 53.114,49 |
| INVERSIONES TEMPORALES | 5 | 0,00 | 101.246,67 |
| CUENTAS POR COBRAR | 6 | 323.398,57 | 388.757,94 |
| INVENTARIOS | 7 | 186.990,37 | 191.540,97 |
| ANTICIPOS | 9 | 38.115,66 | 170.236,54 |
| PAGOS ANTICIPADOS | 8 | 2.575,39 | 2.700,17 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 638.427,56 | 907.596,78 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| ACTIVO FIJOS | 10 | 1.455.120,37 | 1.359.280,28 |
| OTROS ACTIVOS | 11 | 106.796,41 | 144.422,61 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 1.561.916,78 | 1.503.702,89 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2.200.344,34 | 2.411.299,67 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | 12 | 478.425,69 | 460.543,51 |
| PROVEEDORES | | 229.875,26 | 215.458,51 |
| ANTICIPO CLIENTES | 13 | 12.255,74 | 5.148,94 |
| SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR | 13 | 128.416,69 | 106.973,81 |
| INTERESES POR PAGAR | 13 | 3.968,32 | 24.842,78 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 13 | 11.745,32 | 4.518,04 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 864.687,02 | 817.485,59 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | 14 | 415.727,78 | 702.669,33 |
| PRESTAMOS ACCIONISTAS | 17 | 12.000,00 | 0,00 |
| OTROS PRESTAMOS A LARGO PLAZO | | 265.714,16 | 317.628,18 |
| TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO | | 693.441,94 | 1.020.297,51 |
| TOTAL PASIVOS | | 1.558.128,96 | 1.837.783,10 |
| PATRIMONIO | | | |
| CAPITAL SUSCRITO | 18 | 400.000,00 | 400.000,00 |
| RESERVAS | 18 | 164.402,85 | 172.467,26 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 18 | 77.812,53 | 1.049,31 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 642.215,38 | 573.516,57 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.200.344,34 | 2.411.299,67 |

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

**GALAPAGOS FLORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

| CUENTA | NOTAS | SALDO | |
|---------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| | | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| INGRESOS | | | |
| VENTAS | 19 | 2.735.637,99 | 2.534.357,42 |
| VENTA EQUIPO AEROCARE | | 0,00 | 24.096,52 |
| OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES | | 10.947,41 | 2.340,18 |
| TOTAL INGRESOS | | 2.746.585,40 | 2.560.794,12 |
| COSTOS Y GASTOS | | | |
| COSTO DE PRODUCCION | 20 | 2.089.867,72 | 2.037.518,27 |
| GASTOS OPERATIVOS | | | |
| GASTOS DE ADMINSTRACION | 20 | 578.905,15 | 522.226,54 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | 2.668.772,87 | 2.559.744,81 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 77.812,53 | 1.049,31 |

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

**GALAPAGOS FLORES S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

| DETALLE | Bolívar Cevallos Calero | Juan Carlos Cevallos | Bolívar Cevallos | Reserva Legal | Reserva Factuativa | Reserva de Capital | Revaluación de Activos | Utilidad del Ejercicio |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Saldos Iniciales | 160,000.00 | 160,000.00 | 80,000.00 | 14,084.99 | 9,528.04 | 59,820.46 | 80,969.36 | 77,812.53 |
| Transferencia de Acciones | | -80,000.00 | 80,000.00 | | | | | |
| Repartición Utilidades | | | | 5,062.37 | 45,561.34 | | | -50,623.71 |
| 15% Participación trabajadores | | | | | | | | -12,042.87 |
| 25% impuesto a la renta | | | | | | | | -15,145.95 |
| Accionistas Utilidades año 2008 | | | | | -42,559.30 | | | |
| | 160,000.00 | 80,000.00 | 160,000.00 | 19,147.36 | 12,530.08 | 59,820.46 | 80,969.36 | 0.00 |

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009

GALAPAGOS FLORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 1 - OPERACIONES

Identificación de la Compañía

GALAPAGOS FLORES S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Tabacundo, se constituye en Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, ante el Notario Decimo Séptimo del Dr. Nelson Galarza, el 14 de noviembre de 1990 con el nombre de **GALAPAGOS FLORES S.A.**, registrado con el No. 061 del Registro Mercantil.

Con fecha 16 de noviembre del 2004, la empresa realiza el Aumento de Capital, Conversión de las Participaciones de sucres a dólares de los valores correspondientes al Capital Social y a las Acciones y Reforma de Estatutos, escritura otorgada ante el Notario Publico del Cantón Pedro Moncayo el Dr. Ángel Ramiro Barragán Chauvin.

Con fecha 25 de Octubre del 2005, la empresa realiza un aumento de Capital y Reforma al Estatuto Social de la Compañía, escritura otorgada ante el Notario Publico del Cantón Pedro Moncayo el Dr. Ángel Ramiro Barragán Chauvin y con fecha 17 de noviembre del 2006, la empresa realiza un aumento de Capital de \$20,000 con lo cual el Capital Social queda en un total de \$300,000.

Con fecha 26 de diciembre del 2007 se inscribe y queda inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Pedro Moncayo, La escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales por la cuantía de \$20,000, por lo que el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre del 2007 asciende a \$ 320,000.

Con fecha 21 de Octubre del 2008 se inscribe y queda inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Pedro Moncayo, La escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales por la cuantía de \$80,000, por lo que el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 asciende a \$ 400,000.

Actualmente la Compañía opera a la compra-venta y administración de inmuebles; al cultivo, producción, comercialización interna y externa, exportación de productos agropecuarios y especialmente de la Floricultura; a la importación de semillas, plantas, esquejes, insumos, maquinaria, herramientas para la agroindustria; a la importación y comercialización de equipos, partes y piezas de repuestos generales requeridos para la Agroindustria.

Durante el ejercicio económico 2009, la compañía se dedicó principalmente a la Producción, Exportación y Comercialización de Flores.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún

cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado FLORISOFT adquirido por la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales y anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros, el sistema esta integrado por los módulos de: Exportaciones, Contabilidad, Obligaciones, Inventarios, Administración, Producción, Comercialización, Facturación, Nomina.

Negocio en marcha

GALAPAGOS FLORES S.A., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2009 ventas, compras, activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Valuación de Propiedades, y Equipos

Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 5 años para vehículos, 10 años para

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

Muebles, Maquinaria, Equipos e Invernaderos, de 20 años para Edificios e Instalaciones, 3 años para equipos de computación, y 8 años para Plantas.

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2009 registra los cargos diferidos de la cuenta de Proyecto San Miguel, Proyecto las Cruces, Regalías Plantas y Plásticos Invernaderos, trasladados para ser amortizados en 5 años a razón del 20% anual; y los Seguros Anticipados, son amortizados en el tiempo de vigencia de la Póliza de Seguros.

Participación a trabajadores

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver Notas 14 y 15).

Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de flores a clientes del Exterior, cuentas por cobrar al S.R.I., préstamos a empleados, por anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar.

Provisiones para Cuentas por Cobrar.

La Compañía acostumbra aprovisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2009 registra inventarios a través de kardex manuales y del sistema, los mismos que aplican el sistema promedio ponderado, el valor final no supera el valor de mercado.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2009 no registra inversiones en acciones y participaciones.

Aspecto Tributario

Por el ejercicio 2009, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta al SRI y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna.

La empresa en el ejercicio 2009, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre no tiene compañías relacionadas.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración al Gerente General, mismo que esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

La Estructura Orgánico Funcional

A pesar de que en la empresa no existe un documento escrito en donde taxativamente se defina, cuales son las estructuras orgánicas, las líneas de autoridad y dependencia, cuales son las funciones y responsabilidades de cada empleado y funcionario, el personal tiene razonablemente claros estos aspectos y se maneja en ese sentido; de todas maneras, es muy importante que por la evolución que esta teniendo la empresa, se decida hacer un estudio adecuado de este tema que es muy importante, se redefinan claramente todos estos puntos y se produzca un documento en donde claramente se topen estos temas por escrito.

Propiedad Intelectual

La compañía no registra propiedad intelectual alguna.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores, para el ejercicio 2009 la inflación anual llegó al 4.3%

PRINCIPALES CUENTAS CONTABLE ANALIZADAS**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

El detalle del Efectivo y Equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre del 2009 se como se muestra a continuación:

| CUENTA | SALDO | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| CAJA Y BANCOS | | |
| CAJA FONDO ALIMENTACION | 500,00 | 500,00 |
| CAJA FONDO PRESTAMOS | 90,00 | 90,00 |
| CAJA CHICA PLANTACION TABACUNDO | 2.000,00 | 2.000,00 |
| CAJA CHICA PLANTACION SAN MIGUEL | 200,00 | 200,00 |
| CAJA CHICA PLANTACION LAS CRUCES | 360,73 | 360,73 |
| TOTAL CAJA | 3.150,73 | 3.150,73 |



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

| | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| BANCOS | | |
| PICHINCHA CTA. 97730069-3 | 4.061,52 | 3.631,71 |
| PACIFICO CTA. 239694-7 | 4.409,92 | 7.225,34 |
| PACIFIC NATIONAL BANK | 47.267,40 | 7.544,92 |
| BANCO AMAZONAS | 7.218,25 | 2.444,70 |
| PRODUBANCO CTA. 02005004035 | 19.993,82 | 25.937,81 |
| MACHALA CTA. 1140085940 | 1.245,93 | 3.179,28 |
| CUENTA TRANSFERENCIA BANCOS | | |
| TOTAL BANCOS | 84.196,84 | 49.963,76 |
| TOTAL CAJA Y BANCOS | 87.347,57 | 53.114,49 |

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la Compañía; En cajas chicas se maneja de acuerdo a sus necesidades inmediatas, y con reposición de fondos según se suceden los gastos.

La empresa para su manejo utiliza cuatro cuentas corrientes en los siguientes bancos: Pichincha, Pacífico, Amazonas, Produbanco, Pacific National Bank y Machala, los mismos que son utilizados para realizar pagos a proveedores, empleados y gastos concernientes al movimiento de la empresa. Mensualmente se realizan las respectivas conciliaciones bancarias

NOTA 5 INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía, GALAPAGOS FLORES S.A. tiene una inversión en el Banco Amazonas

| No. Obligación | % interés | Fecha | | Monto | Interés |
|----------------|-----------|------------|-------------|------------|----------|
| | | Inicio | Vencimiento | | |
| 30DPF000169297 | 4,80% | 30/09/2009 | 30/09/2011 | 75.000,00 | 901,6 |
| 30DPF000T68671 | 4,80% | 24/10/2009 | 24/10/2011 | 25.000,00 | 345,07 |
| | | | | 100.000,00 | 1.246,67 |

NOTA 6 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía, GALAPAGOS FLORES S.A. tiene en el exigible las siguientes partidas:

| CUENTA | SALDO | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| CUENTAS POR COBRAR NACIONALES | | |
| CUENTAS POR COBRAR PROV. FLOR | 0,00 | 8.281,13 |
| CUENTAS POR COBRAR SRI | 98.201,33 | 87.578,06 |
| PRESTAMO EMPLEADOS | 975,39 | 14.436,02 |
| PRESTAMOS FONDO | 60,00 | 10,00 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR NACIONALES | 99.236,72 | 110.305,21 |

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| CUENTAS POR COBRAR EXTERIOR | | |
| CLIENTES U.S.A. | 38.683,34 | 39.621,11 |
| CLIENTES SUDAMERICA | 27.750,98 | 39.877,06 |
| CLIENTES RUSIA | 102.817,95 | 130.603,12 |
| CLIENTES EUROPA | 25.423,30 | 29.911,51 |
| OTROS CLIENTES | 40.410,87 | 28.135,83 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR EXTERIOR | 235.086,44 | 268.148,63 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 0,00 | 23.752,77 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 0,00 | 23.752,77 |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | | |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | -10.924,59 | -13.448,67 |
| TOTAL PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES | -10.924,59 | -13.448,67 |
| DOCUMENTOS POR COBRAR NACIONALES | | |
| TITULOS DE CREDITO SRI | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL DCTOS POR COBRAR NACIONALES | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | 323.398,57 | 388.757,94 |

En este rubro la empresa tiene registrado sus deudores en donde se se registran las Facturas de Venta de Flores, y lo que esta pendiente por recuperar de crédito tributario al Servicio de Rentas Internas en la Cuenta por Cobrar Nacionales.

Los préstamos a Empleados durante el año 2009, mismos que serán liquidados en el 2010.

En la cuenta de Otras Cuentas por Cobrar de USD 23.752.77 se registra los fletes y coordinación de embarque del cliente VADIM de Rusia, mismo que cancelará en el año 2010.

En el ejercicio económico 2009, la compañía registro provisión para cuentas incobrables 1% del saldo insoluto de cuentas por cobrar.

NOTA 7 INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

| CUENTA | SALDO | |
|--|----------------------|-------------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| INVENTARIO MATERIA PRIMA | | |
| INVENTARIO MATERIAL DE EMPAQUE | 30.654,25 | 20.121,42 |
| INVENTARIO INSECTICIDAS | 3.415,52 | 4.700,00 |
| INVENTARIO ADITIVOS | 2.781,18 | 2.043,37 |
| INVENTARIO FUNGICIDAS | 6.443,03 | 5.716,75 |
| INVENTARIO FERTILIZANTES | 16.154,14 | 5.084,43 |
| INVENTARIO AIROCARE | 0,00 | 900,00 |
| TOTAL INV.MATERIA PRIMA | 59.448,12 | 38.565,97 |
| | | |
| INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO | | |
| INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO | 127.542,25 | 152.975,00 |
| TOTAL INV. PRODUCTOS EN PROCESO | 127.542,25 | 152.975,00 |
| TOTAL INVENTARIOS | 186.990,37 | 191.540,97 |

En este rubro se registra las adquisiciones y consumos de insumos, materiales que se necesita en las plantaciones para el normal desarrollo del cultivo de plantas y su comercialización

En la cuenta de Productos en Proceso se registra las plantas que tiene la florícola y su inventario final es de 1.101.451 plantas a diciembre del 2009 valoradas a USD 152.975.00

NOTA 8 GASTOS ANTICIPADOS

Este rubro al 31 de diciembre del 2009 está conformada por las siguientes cuentas:

| CUENTA | SALDO | |
|------------------------|----------------------|-------------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| ANTICIPOS | | |
| SEGUROS ANTICIPADOS | 1.478,89 | 2.700,17 |
| SOFTWARE | 1.096,50 | 0,00 |
| TOTAL ANTICIPOS | 2.575,39 | 2.700,17 |

En esta cuenta se registra el saldo por devengarse en el 2010 de las pólizas de seguros que vencen en enero, julio y agosto del 2010. La cobertura de los seguros contratados es por incendio y vehículos, por tanto no estaría cubierto la totalidad de los activos de la Empresa ante cualquier siniestro.

NOTA 9 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de los Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

| CUENTA | SALDO | |
|---|----------------------|-------------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| ANTICIPO PROVEEDORES | | |
| PROVEEDORES LOCALES | 12.939,23 | 133.361,79 |
| TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES | 12.939,23 | 133.361,79 |
| ANTICIPO SUELDOS EMPLEADOS | | |
| FARMACIA EMPLEADOS | 15,22 | 0,00 |
| EMPLEADOS MEDICINA PREPAGADA | 250,44 | 483,89 |
| TOTAL ANTICIPO SUELDOS EMPLEADOS | 265,66 | 483,89 |
| ANTICIPOS IMPUESTOS A LA RENTA | | |
| ANTICIPOS IMPUESTOS A LA RENTA | 24.814,66 | 36.054,32 |
| ANTICIPOS RETENCIONES FUENTE | 96,11 | 336,54 |
| TOTAL ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA | 24.910,77 | 36.390,86 |
| TOTAL ANTICIPOS | 38.115,66 | 170.236,54 |

En la cuenta de Anticipo Proveedores se registran los anticipos a proveedores en el 2009 y que se liquidarán en el 2010 por la prestación de servicios.

La Compañía canceló por concepto de anticipo impuesto a la renta del 2009 USD 36.054.32 según se ha verificado en los pagos respectivos

NOTA 10.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las Propiedades, y Equipos durante el ejercicio 2009, es como sigue

| CUENTA | SALDO | | | | AL 31 DICIEM 2009 |
|---------------------------------|----------------------|------------------|------------------|---------------------------|----------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | ADICIONES | TRANSF. | VENTA ACTIVOS FIJOS | |
| TERRENO | | | | | |
| TERRENO | 110.550,00 | | | | 110.550,00 |
| VALUACION TERRENOS | 80.969,36 | | | | 80.969,36 |
| | 191.519,36 | 35.000,00 | 0,00 | 0,00 | 191.519,36 |
| <i>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</i> | | | | | |
| EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES | 359.377,65 | | 21.111,67 | | 380.489,32 |
| INVERNADEROS | 596.763,37 | | | | 596.763,37 |
| PLANTAS | 463.977,66 | 27.568,60 | 38.792,52 | | 530.338,78 |
| EQUIPOS USO AGRICOLA | 151.472,92 | 1.546,50 | | | 153.019,42 |
| EQ. POSCOSECHA | 117.312,58 | 750,00 | 4.936,61 | | 122.999,19 |
| MAQUINARIA AGRICOLA | 27.361,34 | | | | 27.361,34 |
| MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA | 25.881,55 | 1.176,90 | | 1.500,00 | 24.696,05 |
| EQUIPO COMPUTACION | 47.066,92 | 7.689,25 | | | 54.756,17 |
| VEHICULOS | 196.756,91 | 2.278,15 | | | 199.035,06 |
| OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTAS | 8.461,32 | | | | 8.461,32 |
| TOTAL COSTO | 1.994.432,22 | 41.009,40 | 64.840,80 | 1.500,00 | 2.097.920,02 |

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

| | | | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------|----------|--------------|
| DEPRECIACION ACUMULADA | | | | | |
| EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES | -68.253,77 | -17.968,92 | | | -86.222,69 |
| INVERNADEROS | -189.178,54 | -59.676,12 | | | -248.854,66 |
| PLANTAS | -206.494,65 | -59.355,39 | | | -265.850,04 |
| EQUIPOS USO AGRICOLA | -36.287,96 | -15.245,28 | | | -51.533,24 |
| EQ. POSCOSECHA | -44.015,50 | -11.775,07 | | | -55.790,57 |
| MAQUINARIA AGRICOLA | -7.560,93 | -2.736,12 | | | -10.297,05 |
| MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA | -11.299,75 | -2.594,96 | | 650,00 | -12.612,13 |
| EQUIPO COMPUTACION | -40.904,44 | -2.594,96 | | | -46.113,48 |
| VEHICULOS | -121.952,14 | -25.203,33 | | | -147.155,47 |
| OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTAS | -4.883,53 | -846,24 | | | -5.729,77 |
| TOTAL DEP. ACUMULADA | -730.831,21 | -197.996,39 | 0,00 | 650,00 | -930.159,10 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | 1.455.120,37 | -121.986,99 | 64.840,80 | 2.150,00 | 1.359.280,28 |

La propiedad de la empresa se encuentra asegurada contra incendio y robo.

La empresa a realizado un incremento de activos os activos fijos principalmente en plantas y equipos.

NOTA 11 ACTIVO DIFERIDO

El detalle de los Activos Diferidos al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue

| CUENTA | AL 31 DICIEM 2008 | SALDO | | | AL 31 DICIEM 2009 |
|------------------------|----------------------|------------|-----------|-------|----------------------|
| | | ADICIONES | TRANSF. | BAJAS | |
| COSTO | | | | | |
| PROYECTO SAN MIGUEL | 88.232,05 | | 16.602,85 | | 95.229,05 |
| PROYECTO GUAYLLARO | 81.219,82 | | | | 81.219,82 |
| REGALIAS PLANTAS | 147.033,95 | 41.193,90 | | | 188.227,85 |
| PLASTICOS INVERNADEROS | 121.759,27 | | 44.057,25 | | 165.816,52 |
| | 438.245,09 | 41.193,90 | 60.660,10 | 0,00 | 530.493,24 |
| AMORTIZACION ACUMULADA | | | | | |
| PROYECTO SAN MIGUEL | -72.026,01 | -4.272,84 | | | -76.298,85 |
| PROYECTO GUAYLLARO | -81.219,82 | | | | -81.219,82 |
| REGALIAS PLANTAS | -85.038,69 | -30.642,23 | | | -115.680,92 |
| PLASTICOS INVERNADEROS | -93.164,16 | -19.706,88 | | | -112.871,04 |
| | -331.448,68 | -54.621,95 | 0,00 | 0,00 | -386.070,63 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 106.796,41 | -13.428,05 | 60.660,10 | 0,00 | 144.422,61 |

En esta cuenta se registra las adquisiciones y costos efectuados en mejoramiento de los invernaderos que posee la Empresa y de las plantaciones que pertenecen a Galápagos Flores durante el año 2009. La Empresa deberá contratar los servicios de avalúo de los mismos para la aplicación de la NIIFS

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

Dentro de la normativa NIIFs, se consideran a las plantas como activos biológicos, y tiene un tratamiento específico, por eso se observa que no se aplica la NIC41 agricultura.

NOTA 12 OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2009 esta conformada por las siguientes obligaciones bancarias

| No. obligación | Banco | Fecha Otorgada | Monto Original | Corto Plazo | Largo Plazo |
|------------------|------------|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| CAR1010057241000 | Produbanco | 19/06/2009 | 510.000,00 | 160.120,95 | 287.617,42 |
| CAR1010057241000 | Produbanco | 15/12/2009 | 70.000,00 | 70.000,00 | |
| | | | 580.000,00 | 230.120,95 | 287.617,42 |
| 3055376 | Amazonas | 03/11/2005 | 400.000,00 | 66.666,72 | 116.666,44 |
| 30098081 | Amazonas | 06/10/2007 | 135.000,00 | 36.049,21 | |
| 30139412 | Amazonas | 08/10/2009 | 75.000,00 | 39.445,47 | 29.846,34 |
| 30138901 | Amazonas | 29/09/2009 | 300.000,00 | 32.098,21 | 267.901,79 |
| | | | 910.000,00 | 174.259,61 | 414.414,57 |
| P40028502 | Pacífico | 39/4/2009 | 24.000,00 | 24.000,00 | |
| P40030183 | Pacífico | 03/09/2009 | 25.000,00 | 25.000,00 | |
| | | | 49.000,00 | 49.000,00 | 0,00 |
| No. 590042-00 | Pichincha | 03/09/2009 | 10.000,00 | 7.162,95 | 637,34 |
| | | | 10.000,00 | 7.162,95 | 637,34 |
| TOTALES | | | 1.549.000,00 | 460.543,51 | 702.669,33 |

Son préstamos bancarios bajo líneas de crédito renovables, tiene garantías hipotecarias y personales de la gerencia general.

NOTA 13 CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue

| CUENTA | SALDO | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| PROVEEDORES | 229.875,26 | 215.458,51 |
| ANTICIPO CLIENTES | 12.255,74 | 5.148,94 |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 128.416,69 | 106.973,81 |
| PROVISIONES INTERESES | 3.968,32 | 24.842,78 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 11.745,32 | 4.518,04 |
| | 386.261,33 | 356.942,08 |

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

La cuenta de Proveedores mantiene obligaciones con los mismos por USD 215.458,51 al 31 de diciembre del 2009 por adquisiciones de bienes y servicios del año 2009, existe USD 1.937,02 que corresponde al año 2008, auditoria a verificado la razonabilidad de los mismos

En la cuenta de Sueldos y Beneficios Sociales se registran las obligaciones y provisiones que mantiene la Compañía con los trabajadores, como son sueldos, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, aportes IESS, fondos de reserva.

| DETALLE | COSTO PRODUCCION | GASTOS FABRICACION | GASTOS DE ADMINISTRACION | TOTAL |
|-------------------------------|------------------|--------------------|--------------------------|------------|
| PLANILLAS IESS | | | | 688.824,44 |
| SUELDOS | 417.965,09 | 45.810,66 | 87921,12 | 551.696,87 |
| HORAS EXTRAS | 83.783,18 | 10.934,10 | 10433,24 | 105.150,52 |
| BONIFICACION ADICIONAL | 11.847,70 | 13.624,99 | 42615,28 | 68.087,97 |
| BONIFICACION DE PRODUCTIVIDAD | 7.066,98 | 2.971,81 | 774,6 | 10.813,39 |
| SUBSIDIO DE ANTIGÜEDAD | 8.684,18 | 1.209,52 | 1831,08 | 11.724,78 |
| ROLES SEGÚN BALANCE | 529.347,13 | 74.551,08 | 143.575,32 | 747.473,53 |

La empresa registra esto como un bono de producción que solo se paga una vez en cada ejercicio económico.

NOTA 14. OPERACIONES A LARGO PLAZO

Las operaciones de largo plazo son:

| CODIGO | CUENTA | SALDO | | Interés por pagar 31/12/2009 | % interés |
|------------|--|----------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------|
| | | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 | | |
| 2.21.03 | OTROS PRESTAMOS LARGO PLAZO | | | | |
| 2.21.03.03 | CASALS JUAN | 50.000,00 | 50.000,00 | 6.702,00 | 12,50% |
| 2.21.03.05 | BAQUERO LUIS | 40.750,00 | 40.750,00 | 4.707,66 | 12,50% |
| 2.21.03.06 | BAQUERO MARGARITA | 4.500,00 | 4.500,00 | 540,00 | 12,00% |
| 2.21.03.08 | VEINTIMILLA MARIASOL | 0,00 | 76.122,22 | 231,33 | 10,00% |
| 2.21.03.09 | BAQUERO VERONICA | 35.000,00 | 35.000,00 | 3.500,00 | 10,00% |
| 2.21.03.11 | CALERO FABIOLA /CASCANTE SILVIA | 28.770,33 | 30.165,06 | 854,54 | 11,00% |
| 2.21.03.12 | CALERO FABIOLA/JUAN DIEGO OLGUIN | 13.193,83 | 16.090,90 | 415,00 | 11,00% |
| 2.21.03.13 | FIERRO MIREYA | 30.000,00 | 30.000,00 | 3.000,00 | 10,00% |
| 2.21.03.14 | CEVALLOS MARIA DOLORES | 54.000,00 | 35.000,00 | 3.650,00 | 10,00% |
| 2.21.03.15 | SILVA MARIA FERNANDA | 9.500,00 | 0,00 | | |
| | TOTAL OTROS PRESTAMOS LARGO PLAZO | 265.714,16 | 317.628,18 | 23.600,53 | |
| | Intereses préstamos bancarios | | | 1.168,06 | |
| | TOTAL | | | 24.768,59 | |

En la cuenta de Intereses por Pagar se registra los intereses pendientes de pago de los préstamos otorgados por terceros y financieros, según Común acuerdo con el prestamista, según como se demuestra en cuadro anterior

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

El saldo presentado en Impuestos por Pagar por USD 4.518.04 es el valor pendiente de pago al 31 de diciembre de las retenciones de la fuente y del IVA del mes de diciembre del 2009.

NOTA 14 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad del ejercicio, la empresa durante el año 2009 genero una utilidad de USD 1.049.31, correspondiendo con la respectiva conciliación tributaria el valor de USD 157.40 para sus trabajadores.

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. El total a pagar de impuestos del ejercicio económico 2009 es USD CERO

NOTA 16 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

(Ver Nota 12)

NOTA 17 OTROS PRESTAMOS A LARGO PLAZO

El detalle de Otros Préstamos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue

| CUENTA | SALDO | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| OTROS PRESTAMOS LARGO PLAZO | | |
| CASALS JUAN | 50.000,00 | 50.000,00 |
| BAQUERO LUIS | 40.750,00 | 40.750,00 |
| BAQUERO MARGARITA | 4.500,00 | 4.500,00 |
| VEINTIMILLA MARIASOL | 0,00 | 76.122,22 |
| BAQUERO VERONICA | 35.000,00 | 35.000,00 |
| CALERO FABIOLA /CASCANTE SILVIA | 28.770,33 | 30.165,06 |
| CALERO FABIOLA/JUAN DIEGO OLGUIN | 13.193,83 | 16.090,90 |
| FIERRO MIREYA | 30.000,00 | 30.000,00 |
| CEVALLOS MARIA DOLORES | 54.000,00 | 35.000,00 |
| SILVA MARIA FERNANDA | 9.500,00 | 0,00 |
| TOTAL OTROS PRESTAMOS LARGO PLAZO | 265.714,16 | 317.628,18 |

Constituyen préstamos a la Empresa del cual se reconoce un porcentaje de interés del 10 y 12.5% (ver nota 13)

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

NOTA 18 – PATRIMONIO**a) CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social suscrito y pagado está constituido por 4.000 acciones de USD 100 cada una.

| CUENTA | SALDO | |
|---|----------------------|-------------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| CAPITAL SUSCRITO | | |
| CEVALLOS CALERO BOLIVAR | 160,000.00 | 0.00 |
| CEVALLOS CASALS JUAN CARLOS | 160,000.00 | 240,000.00 |
| CEVALLOS CASALS BOLIVAR | 80,000.00 | 80,000.00 |
| CASALS TORRES ALICIA L MARIA DE LOS ANGELES | 0.00 | 80,000.00 |
| TOTAL CAPITAL SUSCRITO | 400,000.00 | 400,000.00 |
| b) RESERVAS | | |
| RESERVAS | | |
| RESEVA LEGAL | 14,084.99 | 19,147.36 |
| RESERVA FACULTATIVA | 9,528.04 | 12,530.08 |
| RESERVA DE CAPITAL | 59,820.46 | 59,820.46 |
| REVALUACION ACTIVOS | 80,969.36 | 80,969.36 |
| TOTAL RESERVAS | 164,402.85 | 172,467.26 |
| c) RESULTADOS | | |
| RESULTADOS | | |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 77,812.53 | 1.049.31 |
| TOTAL RESULTADOS | 77,812.53 | 1.049.31 |
| TOTAL PATRIMONIO | 642,215.38 | 573,516.57 |

Durante el año 2009 el socio Bolívar Cevallos Calero cede su parte accionaria el 50% al señor Juan Carlos Cevallos y el otro 50% a las señoras Alicia y María de los Ángeles Casals.

NOTA 19.- INGRESOS:

Los ingresos de la empresa se presentan a continuación

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

| CUENTA | SALDO | |
|--|----------------------|----------------------|
| | AL 31 DICIEM 2008 | AL 31 DICIEM 2009 |
| INGRESOS OPERACIONALES | | |
| VENTA FLOR DE EXPORTACION | 2,766,581.42 | 2,552,147.05 |
| OTRAS VENTAS | 475.75 | 8.80 |
| DEVOLUCION EN VENTAS | -42,246.76 | -20,301.54 |
| OTROS INGRESOS DE VENTAS | 10,827.58 | 1,884.90 |
| OTROS INGRESOS | 0.00 | 618.21 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 2,735,637.99 | 2,534,357.42 |
| | | |
| VENTA EQUIPO AEROCARE | | |
| EQUIPOS AEROCARE | 0.00 | 22,357.16 |
| EQUIPOS AEROCARE (SERVICIOS) | 0.00 | 1,739.36 |
| TOTAL VENTA EQUIPO AEROCARE | 0.00 | 24,096.52 |
| | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| INTERESES BANCARIOS | | |
| INTERESES GANADOS | 1,152.41 | 2,224.18 |
| | | |
| OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| VENTA DE ACTIVOS | 9,795.00 | 116.00 |
| TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES | 10,947.41 | 2,340.18 |
| TOTAL INGRESOS | 2,746,585.40 | 2,560,794.12 |

La empresa a generado ingresos menores al del ejercicio anterior en un total de 185.791,28

NOTA 20 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son los siguientes:

COSTOS Y GASTOS

| | | |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| COSTO DE PRODUCCION | 2,089,867.72 | 2,037,518.27 |
| GASTOS DE ADMINSITRACION | 578,905.15 | 522,284.87 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 2,668,772.87 | 2,559,803.14 |

Los costos y gastos también tienen un porcentaje de disminución con respecto al ejercicio anterior.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009**

NOTA 21 – SITUACION TRIBUTARIA

Los Impuestos provisionados por las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2008 fueron suficientes y su pago se realizó oportunamente en el año 2009.

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del Informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

APLICACIÓN NIIF:

ANTECEDENTES Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 de lunes 4 de septiembre del 2006, normó lo siguiente, la contabilidad se llevará:

Artículo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Artículo 2. Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, emitida con fecha Quito, el 20 de noviembre del 2008, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, de acuerdo al siguiente cronograma.

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Artículo Segundo.- Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Artículo Tercero.- La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Artículo Cuarto.- Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
GALAPAGOS FLORES S.A. - 2009

Artículo Quinto.- Dejar sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Artículo Sexto.- Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero de esta resolución, respectivamente.

De acuerdo a la disposición segunda a la empresa le toca aplicar NIIFS, en el año 2011 y su periodo de transición es el próximo ejercicio, por lo cual debe establecer la respectiva planificación arriba indicada.