

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 30 de Mayo del 2013

A la JUNTA DE ACCIONISTAS DE
GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y al 1 de enero de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1. Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), informe con fecha 15 de mayo de 2012.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emiten por separado.

Atentamente

SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CUENTA	NOTAS	SALDO		
		AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	5	209.973,40	209.973,40	95.003,78
ACTIVOS FINANCIEROS	6	380.570,31	376.504,67	367.657,12
INVENTARIOS	7	273.326,74	272.528,94	327.755,48
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		47.042,69	47.042,69	42.369,34
IMPUESTOS CORRIENTES	8	155.019,44	155.019,44	129.974,81
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.065.932,58	1.061.069,14	962.760,53
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVO FIJOS	9	1.239.616,64	1.910.421,51	1.861.625,82
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10	312.720,15	580.097,28	725.822,75
OTROS ACTIVOS		98.475,30	133.653,85	97.239,52
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.650.812,09	2.624.172,64	2.684.688,09
TOTAL ACTIVOS		2.716.744,67	3.685.241,78	3.647.448,62
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
OBLIGACIONES BANCARIAS	11	411.025,90	411.025,90	228.666,39
PROVEEDORES	12	280.134,00	280.134,00	299.372,73
CUENTAS POR PAGAR		0,00	0,00	141.277,34
ANTICIPO CLIENTES		13.557,30	13.557,30	7.298,21
SUELDOS, BENEFICIOS E IESS POR PAGAR	13	157.224,65	157.224,65	181.240,07
IMPUESTOS POR PAGAR		9.089,72	9.089,72	31.774,46
TOTAL PASIVO CORRIENTE		871.031,57	871.031,57	889.629,20
PASIVO A LARGO PLAZO				
OBLIGACIONES BANCARIAS	11	772.924,55	772.924,55	673.715,04
PROVISION BENEFICIO EMPLEADOS	14	33.669,00	103.344,17	115.987,00
OTROS PRESTAMOS A LARGO PLAZO	15	347.608,18	347.608,18	668.755,96
PASIVO DIFERIDO		0,00	26.590,13	26.590,13
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1.154.201,73	1.250.467,03	1.485.048,13
TOTAL PASIVOS		2.025.233,30	2.121.498,60	2.374.677,33
PATRIMONIO				
	16			
CAPITAL SUSCRITO		400.000,00	400.000,00	400.000,00
RESERVAS		200.884,35	119.914,99	138.007,13
SUPERVAVIT REVA. PP Y EQUIPO		0,00	509.193,38	509.193,38
RESULTADOS ACUMULADOS		0,00	431.249,20	444.007,79
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		90.627,02	103.385,61	-218.437,01
TOTAL PATRIMONIO		691.511,37	1.563.743,18	1.272.771,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.716.744,67	3.685.241,78	3.647.448,62

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTA	NOTAS	SALDO		
		AL 31-DIC- 2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC- 2012 NIIFS
INGRESOS				
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Venta de Bienes		3.527.524,04	3.519.168,63	3.205.660,81
Devolución en Ventas		-23.029,14	-23.029,14	-30.403,62
Venta de Servicios		3.494,07	3.494,07	2.928,50
Otros Ingresos Generados Acti. Ordinarias		13.520,70	13.520,70	12.648,14
TOTAL INGRESOS	17	3.521.509,67	3.513.154,26	3.190.833,83
COSTOS				
Costo de Producción	18	-2.762.372,44	2.736.501,29	2.659.783,86
UTILIDA BRUTA EN VENTAS		759.137,23	776.652,97	531.049,97
GASTOS OPERATIVOS				
Gastos de Administración	19	-536.113,07	-539.842,12	-544.405,42
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		223.024,16	236.810,85	-13.355,45
OTROS INGRESOS		0,00	8.355,41	4.055,50
OTROS EGRESOS	20	-132.397,14	-141.780,65	-183.440,98
TOTAL COSTOS Y GASTOS		90.627,02	103.385,61	-192.740,93
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Ganancias por revaluación Propie. Planta y Equipo			58.590,71	
Reversión Deterioro de activo revaluado			-21.874,85	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		90.627,02	140.101,47	-192.740,93

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	LEGAL	RESERVAS		REVALUACION ACTIVOS	SUPER.REVA. PRO.PLA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO PERIODO
			FACULTATIVA	CAPITAL			GANANCIAS ACUMU.	RESU.ACUM.NIIFS	
Saldos Iniciales 31/12/2011	400.000,00	27.461,77	12.861,21	59.820,46	80.969,36				90.627,02
Ajuste 1ra Vez NIIFS					-80.969,36				32.530,14
Revaluación Propi.Plan y Equipo						509.193,38			
Resulta.Acum Niifs 1ra vez							36.715,86	394.533,34	
Provisiones de Ley			19.771,55						-19.771,55
Saldos Al 1ro enero 2012	400.000,00	27.461,77	32.632,76	59.820,46	0,00	509.193,38	36.715,86	394.533,34	103.385,61
Pago Reserv. Facultativa			-30.000,00						
Provisiones de Ley		4.809,22	43.282,92						-103.385,61
Ajustes implem NIIFS							12.758,59		
Pagos a Accionistas Dividendos									
Resultado del Ejercicio									-218.437,01
Saldos 31/12/2012	400.000,00	32.270,99	45.915,68	59.820,46	0,00	509.193,38	49.474,45	394.533,34	-218.437,01

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-114.969,62
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-231.502,69
Clases de cobros por actividades de operación	3.190.722,59
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.190.722,59
Clases de pagos por actividades de operación	-3.249.565,13
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.888.362,89
Pagos a y por cuenta de los empleados	-13.594,05
Otros pagos por actividades de operación	-347.608,19
Intereses pagados	-179.415,35
Intereses recibidos	6.755,20
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-381.195,20
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-379.212,20
Compras de otros activos a largo plazo	-1.983,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	497.728,27
Financiación por préstamos a largo plazo	527.728,27
Otras entradas (salidas) de efectivo	-30.000,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-114.969,62
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	209.973,40
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	95.003,78

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-192.740,93
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>333.566,25</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	320.679,75
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	243,67
Ajustes por gastos en provisiones	12.642,83
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>-372.328,01</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	8.847,55
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4.673,35
(Incremento) disminución en inventarios	-55.470,21
(Incremento) disminución en otros activos	-351.504,39
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-32.765,62
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	73.744,45
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-13.594,05
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-6.259,09
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u><u>-231.502,69</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES 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, y registrado con el No. 061 del Registro Mercantil.

Con fecha 21 de octubre del 2008 se realiza el último aumento de capital 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 \$80.000.00 por lo que el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 asciende a \$ 400.000.00.

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 2012, la compañía se dedicó principalmente a la Exportación y Comercialización de Flores.

A continuación se presenta el Cuadro de Capital Social.

NOMINA	MONTO	PORCENTAJE
CAPITAL SUSCRITO		
CEVALLOS CALERO VICTOR BOLIVAR	120.000,00	30,00%
CEVALLOS CASALS JUAN CARLOS	120.000,00	30,00%
CEVALLOS CASALS BOLIVAR	80.000,00	20,00%
CASALS TORRES ALICIA L MARIA DE LOS ANGELES	80.000,00	20,00%
TOTAL CAPITAL SUSCRITO	400.000,00	100,00%

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y USO DE ESTIMACIONES

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A. en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

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 la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. 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.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones.

2.5. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a) Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de 90 días plazo.

b) Deterioro de cuentas por cobrar.-

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.6. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: plantas y rosas de exportación, insumos agrícolas, productos químicos, fertilizantes, herramientas, repuestos y suministros que son consumidos en el proceso de producción agrícola, los cuales son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, transporte; almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y costos de venta.

La Administración de la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación del servicio es el costo de reposición o valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

El costo de reposición es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares, en el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

Para los años 2011 y 2010, el costo se determina sobre la fórmula de “Costo Promedio Ponderado” (CPP).

2.7. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipos entregados a terceros para compra de bienes o servicios, seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.9. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

2.10. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: software y licencias se encuentran registrados al costo de adquisición.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan a su costo de adquisición (costo histórico) menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

2.11. Activos biológicos.

La Unidad de Producción de propiedad de GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A., incluye principalmente el cultivo de rosas, el cultivo está compuesto por plantaciones correspondientes al año 2008 que iniciaron su etapa productiva en el mes de agosto de 2010 y las plantaciones de los años 2009 y 2010 que al 31 de diciembre de 2010 se encuentra en estado vegetativo (etapa de crecimiento).

Para que una plantación sea catalogada como activo biológico debe cumplir los siguientes requisitos:

- la Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

El costo inicial de las plantaciones forestales representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.

Con posterioridad a su registro inicial, las plantaciones se medirán a su valor razonable (fairvalue) menos sus costos de venta al inicio y fin de cada período contable, a menos que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, para estos casos, las plantaciones serán medidas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y deterioro.

Para determinar el valor razonable de las plantaciones, la Compañía utilizará las estimaciones técnicas realizadas por un perito evaluador externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los flujos netos de efectivo esperados para el activo son realizados sobre la base de planes de cosecha teniendo en cuenta el potencial de crecimiento y la cantidad de producto a ser vendido menos los costos y gastos a ser incurridos por manutención, cuidado y disposición del activo.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno como parte del activo no corriente.

Los costos de formación de las plantaciones son activados como activos biológicos y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el periodo que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal de negocio de la Compañía.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.14. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.15. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.16. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.17 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

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

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.19. Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.21. Costos de venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a: costos relacionados con la venta de los productos agrícolas y productos terminados así como también aquellos costos incurridos en la manutención y cuidado de los activos biológicos (plantaciones), más los costos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles y lubricantes, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados a los bienes que produce la Compañía.

2.22. Gastos de administración, otros y financieros.

Los gastos de administración y otros se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con partes relacionadas.

2.23. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

2.24. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.25. Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.26. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

4.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

4.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A. es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

4.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- (1) la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.
- (2) contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
- (3) participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
- (4) clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

4.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.
- c. Costo atribuido.
La Compañía optó por reconocer sus propiedades, planta y equipo a valor razonable al 01 de enero de 2010.
- d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a los empleados.
La Compañía optó por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 01 de enero de 2010 como parte de sus resultados del ejercicio.
- f. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.
- g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.
- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.

- i. Instrumentos financieros compuestos.
La Compañía no posee instrumentos financieros compuestos, por lo cual, esta exención no es aplicable.
- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
- k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedad, planta y equipos.
Esta exención no es aplicable.
- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios
La Compañía no posee concesiones de servicios, por lo cual, esta exención no es aplicable,
- n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

NOTA 4 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC-2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO			
CAJA	2.560,73	2.560,73	2.560,73
BANCOS	207.412,67	207.412,67	92.443,05
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO	209.973,40	209.973,40	95.003,78

Corresponde a dineros de libre disposición que se encuentran tanto en caja como en bancos.

NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTA	SALDO
--------	-------

	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
ACTIVOS FINANCIEROS			
CLIENTES	375.454,47	375.454,47	371.021,53
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10.154,18	10.154,18	5.739,57
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-5.038,34	-9.103,98	-9.103,98
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	380.570,31	376.504,67	367.657,12

Las cuentas por cobrar clientes, están constituidas por los saldos deudores de clientes por la comercialización y venta de flores.

La política de crédito varía de acuerdo al sector en que se comercialice, la rotación de cartera es normal y su índice de incobrabilidad es inmaterial.

NOTA 7.- INVENTARIOS

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC- 2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC- 2012 NIIFS
INVENTARIOS			
INVENTARIO MATERIA PRIMA	83.950,09	83.950,09	79.855,43
INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	179.284,47	179.284,47	228.877,89
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	10.092,18	10.092,18	20.063,63
(-) PROVISION INVENTARIO POR DETERIORO	0,00	-797,80	-1.041,47
TOTAL INVENTARIOS	273.326,74	272.528,94	327.755,48

Este rubro representa USD 327.755.48 y corresponde a inventarios de material de empaque, insecticidas, aditivos, fungicidas, fertilizantes y materiales varios.

Auditoria participó en el levantamiento de inventarios físicos al cierre del ejercicio económico, el valor registrado es el del costo promedio y no excede al valor de mercado.

NOTA 8.- IMPUESTOS CORRIENTES

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC- 2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC- 2012 NIIFS
IMPUESTOS CORRIENTES			
CREDITO TRIBUTARIO IVA	89.753,15	89.753,15	67.997,47
ANTICIPOS RETENCIONES FUENTE	271,13	271,13	226,92

ANTICIPOS IMPUESTOS A LA RENTA	64.995,16	64.995,16	61.750,42
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	155.019,44	155.019,44	129.974,81

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO COSTO			
TERRENO			
TERRENO	163.138,00	595.098,00	595.098,00
VALUACION TERRENOS	80.969,36		
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	432.908,86	510.142,24	520.142,24
INVERNADEROS	731.222,44	731.222,44	731.222,44
EQUIPOS AGRICOLA	160.532,86	144.730,17	157.144,29
VEHICULOS	322.578,02	322.579,02	365.420,78
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	31.006,09	2.900,00	4.300,00
EQ. POSCOSECHA	122.996,95	102.018,70	104.048,70
MAQUINARIA AGRICOLA	39.087,35	25.428,20	48.580,71
EQUIPO COMPUTACION	59.141,43	0,00	0,00
OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	12.854,44	1.850,00	3.041,82
PLASTICOS INVERNADEROS	245.972,23	147.503,25	202.220,30
TOTAL COSTO	2.402.408,03	2.583.472,02	2.731.219,28
DEPRECIACION ACUM. EDIF. Y CONSTRUCCIONES	-124.976,90	-23.214,57	-48.767,82
DEPRECIACION ACUMULADA INVERNADEROS	-368.192,17	-37.389,20	-86.379,08
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS USO AGRICOLA	-178.848,56	-12.872,39	-26.796,26
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	-207.583,88	-18.613,55	-49.666,35
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y EQUIPOS OFICINA	-18.018,10	-48,34	-817,30
DEPRECIACION ACUMULADA EQ. POSCOSECHA		-5.939,68	-11.972,50
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA AGRICOLA		-2.023,18	-5.851,51
DEPRECIACION ACUMULADA OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENT	-7.803,70	-92,52	-648,16
DEP PLASTICOS INVERNADEROS	-202.509,61	-104.040,63	-169.878,03
DEPRECIACION EQ. COMPUTACION	-54.858,47	0,00	0,00
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-1.162.791,39	-204.234,06	-400.777,01
DETERIORO DE INVERNADEROS	0,00	-228.431,53	-228.431,53
DETERIORO ACUM EQUIPO AGRICOLA	0,00	-12.003,84	-12.003,84
DETERIORO ACUM VEHICULOS	0,00	-173.370,78	-173.370,78
DETERIORO ACUM MAQUINARIA AGRICOLA	0,00	-5.792,10	-5.792,10
DETERIORO ACUM. OTROS EQUIPOS	0,00	-49.218,20	-49.218,20

TOTAL DETERIORO ACTIVOS FIJOS	-468.816,45	-468.816,45
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>1.239.616,64</u>	<u>1.910.421,51</u>
	<u>1.861.625,82</u>	

En Propiedad Planta y Equipo se registra; Edificios, Invernaderos, Plantas, Equipos de uso agrícola, equipo de poscosecha, Maquinaria agrícola, Vehículos, Equipos de Computación, Muebles y Equipos de Oficina; por el valor de USD 1.861.625.82, con base de registro al costo histórico, incluido la correspondiente depreciación acumulada. Durante el período 2012 la empresa realizó la adquisición de: camiones, furgones, computadoras e impresoras, se activaron costos en el cultivo de plantas, adecuaciones de invernaderos, entre otros. Toda reparación rutinaria se consideró como gasto de operación del año.

La depreciación de los activos se registra en el costo y gasto, a tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

NOTA 10.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC-2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
ACTIVOS BIOLÓGICOS			
PLANTAS EN PRODUCCION			
PLANTAS DE ROSAS	682.931,58	682.931,58	914.400,33
PROYECTO SAN MIGUEL	95.229,05	0,00	0,00
TOTAL PLANTAS DE PRODUCCION	<u>778.160,63</u>	<u>682.931,58</u>	<u>914.400,33</u>
DETERIORO Y DEPRE. ACUMULDADA			
DETERIORO ACUM DE PLANTAS		-27.407,72	-27.407,72
DEP PLANTAS DE ROSAS	-378.153,14	-75.426,58	-161.169,86
AMORTIZACION ACUMULADA PROYECTO SAN MIGUEL	-87.287,34	0,00	0,00
TOTAL DETERIORO Y DEPRE. ACUMULADA	<u>-465.440,48</u>	<u>102.834,30</u>	<u>-188.577,58</u>
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	<u>312.720,15</u>	<u>580.097,28</u>	<u>725.822,75</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

No. obligación	Banco	Fecha Otorgada	Monto Original	Corto Plazo	Largo Plazo
CAR1010018165600	Produbanco	28/06/2012	300.000,00	75.629,28	224.370,72

TOTAL PRODUBANCO			300.000,00	75.629,28	224.370,72
30177995	Amazonas	27/06/2012	200.000,00	34.446,00	149.575,82
30171757	Amazonas	15/12/2011	230.000,00	45.124,30	163.855,27
30138901	Amazonas	29/09/2010	300.000,00	56.748,52	111.612,95
TOTAL BANCO AMAZONAS			<u>730.000,00</u>	<u>136.318,82</u>	<u>425.044,04</u>
No.410138	Machala	28/04/2012	50.000,00	16.718,29	24.300,28
TOTAL BANCO MACHALA			<u>50.000,00</u>	<u>16.718,29</u>	<u>24.300,28</u>
TOTAL DEUDAS BANCARIAS			<u>1.080.000,00</u>	<u>228.666,39</u>	<u>673.715,04</u>

La Compañía ha realizado préstamo bancario con los Bancos, Produbanco, Amazonas, Machala y Pichincha, el préstamo tiene como garantía firmas personales de los accionistas de la empresa.

NOTA 12.- PROVEEDORES

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
DOCUMENTOS POR PAGAR			
PROVEEDORES NACIONALES	280.134,00	280.134,00	299.372,73
TOTAL PROVEEDORES NACIONALES	<u>280.134,00</u>	<u>280.134,00</u>	<u>299.372,73</u>

Constituyen todas las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2012 por el valor de USD 299.372.73, que tiene relación con los proveedores nacionales.

La empresa cancela las obligaciones a sus proveedores entre 30 a 180 días. No hay indicios de productos caducados o en malas condiciones.

NOTA 13.- SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
SUELDOS, BENEFICIOS E IESS POR PAGAR			
OBLIGACIONES CON EL IESS	26.952,65	26.952,65	29.594,09
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	130.272,00	130.272,00	151.645,98

TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	157.224,65	157.224,65	181.240,07
--------------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

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.

NOTA 14. PROVISION BENEFICIO EMPLEADOS

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
PROVISION BENEFICIO EMPLEADOS			
JUBILACION PATRONAL POR PAGAR	29.585,00	79.438,00	88.937,00
DESAHUCIO POR PAGAR	4.084,00	23.906,17	27.050,00
TOTAL	33.669,00	103.344,17	115.987,00

La Empresa registró las provisiones determinadas por el estudio actuarial en la parte correspondiente al ejercicio del 2012, la Empresa solicitó informe de acuerdo a normas NIIFs.

NOTA 15.- PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0,00	0,00	400.000,00
OBLIGACIONES TERCEROS CAPITAL	347.608,18	347.608,18	268.755,96
OTROS PRESTAMOS A LARGO PLAZO	347.608,18	347.608,18	668.755,96

En este rubro se registran los préstamos realizados por terceros para capital de trabajo. La Empresa del cual se reconoce un porcentaje de interés del 10 y 12.5%

NOTA 16.- PATRIMONIO

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC- 2011 NEC	AL 31-DIC- 2011 NIIFS	AL 31-DIC- 2012 NIIFS
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL RESERVAS Y SUPERAVIT			
CAPITAL SOCIAL			
CEVALLOS CASALS JUAN CARLOS	120.000,00	120.000,00	120.000,00
CEVALLOS CALERO VICTOR BOLIVAR	120.000,00	120.000,00	120.000,00
CASALS TORRES ALICIA L MARIA DE LOS ANGELES	80.000,00	80.000,00	80.000,00
CEVALLOS CASALS BOLIVAR	80.000,00	80.000,00	80.000,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO	400.000,00	400.000,00	400.000,00
RESERVAS			
RESEVA LEGAL	27.461,77	27.461,77	32.270,99
RESERVA FACULTATIVA	173.422,58	92.453,22	45.915,68
RESERVA DE CAPITAL	0,00	0,00	59.820,46
TOTAL RESERVAS	200.884,35	119.914,99	138.007,13
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
SUPERAVIT POR REVALUCACION PP EQUIPO	0,00	509.193,38	509.193,38
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	509.193,38	509.193,38
RESULTADOS ACUMULADO			
RESULTADOS ACUMULADO POR NIFFS		394.533,34	394.533,34
GANANCIA NETA DEL PERIODO 2011		36.715,86	49.474,45
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	431.249,20	444.007,79
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
RESULTADOS			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	90.627,02	103.385,61	
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO			-218.437,01
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	90.627,02	103.385,61	-218.437,01
TOTAL PATRIMONIO	691.511,37	1.563.743,18	1.272.771,29

El Patrimonio de la Compañía esta constituido por el Capital Social, Reservas y Utilidad del Ejercicio.

NOTA 17.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos provienen de la comercialización de exportaciones de flor que opera la Compañía, se descomponen así:

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC-2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES	3.527.524,04	3.519.168,63	3.205.660,81
DEVOLUCION EN VENTAS	-23.029,14	-23.029,14	-30.403,62
OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	7.971,56	7.971,56	9.948,44
PRESTACION DE SERVICIOS	3.494,07	3.494,07	2.928,50
INTERESES	5.549,14	5.549,14	2.699,70
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES OPERACIÓN	3.521.509,67	3.513.154,26	3.190.833,83

El total de ingresos del ejercicio económico del año 2012 suma USD 3.190.833.83.

NOTA 18.- COSTO DE VENTAS

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC-2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
COSTOS DE PRODUCCION			
COSTO DIRECTO			
MANO OBRA DIRECTA	1.188.992,53	1.188.992,53	1.272.588,83
MATERIALES DIRECTOS	759.431,16	759.431,16	711.718,64
MANTENIMIENTO DIRECTO	78.351,72	78.351,72	38.301,05
SERVICIOS DIRECTOS	45.009,07	45.009,07	45.302,76
OTROS COSTOS DIRECTOS FLOR COMPRADA	162.591,58	162.591,58	76.027,52
MANO DE OBRA INDIRECTA	160.800,56	160.800,56	155.410,98
MATERIALES INDIRECTOS	29.692,34	29.692,34	21.061,26
MANTENIMIENTO	58.394,36	58.394,36	53.102,34
DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	228.947,09	228.947,09	249.905,02
SERVICIOS	55.429,95	29.558,80	66.483,98
VARIACIONES	-5.267,92	-5.267,92	-30.118,52
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION	2.762.372,44	2.736.501,29	2.659.783,86

El costo de Ventas del ejercicio económico del año 2012 representó el valor de USD 2.659.783.86.

NOTA 19.- GASTOS OPERACIONALES

Los Costos Operativos se desglosan así:

CUENTA	SALDO		
	AL 31-DIC-2011 NEC	AL 31-DIC-2011 NIIFS	AL 31-DIC-2012 NIIFS
GASTOS OPERACIONALES			
SUELDOS Y BENEFICIOS	218.668,64	218.668,64	222.636,38
DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	39.648,52	39.648,52	32.377,40
AMORTIZACIONES Y DETERIORO	27.401,84	34.206,50	38.641,00
SERVICIOS	87.971,36	87.657,58	89.152,06
GASTOS OPERATIVOS (GESTION)	50.161,68	50.161,68	74.358,98
IMPUESTOS	55.878,90	55.801,25	41.705,23
OTROS ADMINISTRACION	45.468,98	42.784,80	33.659,49
GASTOS DE VENTA	10.913,15	10.913,15	11.874,88
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	536.113,07	539.842,12	544.405,42

El Costo Operativo del período examinado corresponde al monto de USD 544.405.42,

NOTA 20.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas contingentes.

NOTA 21.- RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

La pérdida del ejercicio antes de impuestos de **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, es de USD 218.437.01 en el año 2012

NOTA 22.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será remitido al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el ejercicio económico del 2012 y a la fecha de emisión del Dictamen de estos Estados Financieros (30 de mayo del 2013), La Compañía no presenta hechos importantes que puedan influir o tener variaciones a los datos aquí presentados.

No existen Irregularidades que involucren a miembros de la Gerencia o empleados con funciones importantes dentro del sistema de control interno contable, financiero y administrativo.

No Existen comunicaciones de entes reguladores gubernamentales concernientes a incumplimiento con deficiencias en las prácticas de reportar informes financieros que podrían tener efecto material en los estados financieros.

No Existen violaciones o posibles incumplimientos de las leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para ser revelados en los Estados Financieros o como base para informar una perdida contingente.

No existen reclamos pendientes o multas sobre los cuales nuestros abogados nos hayan informado la probabilidad de un fallo adverso y que, por lo tanto, deben ser revelados.

No existen acontecimientos que hayan ocurrido después de la fecha del Estado de Situación que hubieren requerido ajustes o ser revelados en los Estados Financieros del ejercicio económico del 2012.

Se han preparado todas las actas de reuniones de Junta General de Accionistas.