

INFORME DEL AUDITOR

EXTERNO

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2013

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.

CONTENIDO:

INDICE

- *Informe de los auditores independientes*
- *Balances generales*
- *Estados de resultados*
- *Estados de cambios en el patrimonio*
- *Estado de Flujo del Efectivo*
- *Notas a los estados financieros*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 15 de abril del 2014

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

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y al 1 de enero de 2012, 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 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

2. 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

3. 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
4. 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

M

Limitaciones

6. El control de Inventarios (kardex) de la Compañía durante el año del 2013 se los realiza extracontablemente, el saldo a diciembre del 2013 es de USD 348.503.78.

Opinión

7. En nuestra opinión, debido a los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubiera existido las limitaciones en el alcance de nuestra trabajo indicadas en el párrafo 6, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

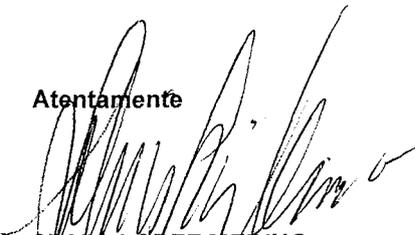
Énfasis

8. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 adjuntos bajo NIIF de **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.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. 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 2013, se emiten por separado.

Atentamente



SILVIA LÓPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		AL 31-DIC- 2012 NIIFS	AL 31-DIC- 2013 NIIFS
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	3	95,003.78	76,764.03
ACTIVOS FINANCIEROS	4	367,657.12	510,586.53
INVENTARIOS	5	327,755.48	348,503.78
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		42,369.34	39,253.00
IMPUESTOS CORRIENTES	6	129,974.81	196,821.28
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		962,760.53	1,171,928.62
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO FIJOS	7	1,861,625.82	1,813,449.26
ACTIVOS BIOLÓGICOS	8	725,822.75	785,425.87
OTROS ACTIVOS		97,239.52	47,485.51
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2,684,688.09	2,646,360.64
TOTAL ACTIVOS		3,647,448.62	3,818,289.26
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES BANCARIAS	9	228,666.39	286,699.23
PROVEEDORES	10	299,372.73	403,888.92
CUENTAS POR PAGAR		141,277.34	16,160.56
ANTICIPO CLIENTES		7,298.21	23,186.94
SUELDOS, BENEFICIOS E IESS POR PAGAR	11	181,240.07	215,712.66
IMPUESTOS POR PAGAR		31,774.46	9,953.38
TOTAL PASIVO CORRIENTE		889,629.20	955,601.69
PASIVO A LARGO PLAZO			
OBLIGACIONES BANCARIAS	9	673,715.04	520,181.88
PROVISION BENEFICIO EMPLEADOS	12	115,987.00	120,030.00
OTROS PRESTAMOS A LARGO PLAZO	13	668,755.96	833,973.53
PASIVO DIFERIDO		26,590.13	0.00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1,485,048.13	1,474,185.41
TOTAL PASIVOS		2,374,677.33	2,429,787.10
PATRIMONIO			
CAPITAL SUSCRITO	14	400,000.00	400,000.00
RESERVAS		138,007.13	138,007.13
SUPERVAVIT REVA. PP Y EQUIPO		509,193.38	509,193.38
RESULTADOS ACUMULADOS		444,007.79	225,570.78
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		-218,437.01	115,730.87
TOTAL PATRIMONIO		1,272,771.29	1,388,502.16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,647,448.62	3,818,289.26

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		AL 31-DIC-2012 NIIFS	AL 31-DIC-2013 NIIFS
INGRESOS			
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de Bienes		3,205,660.81	4,004,140.51
Devolución en Ventas		-30,403.62	-32,843.49
Venta de Servicios		2,928.50	906.00
Otros Ingresos Generados Acti. Ordinarias		12,648.14	13,490.01
TOTAL INGRESOS	15	3,190,833.83	3,985,693.03
COSTOS			
Costo de Producción	16	2,659,783.86	3,074,769.03
UTILIDA BRUTA EN VENTAS		531,049.97	910,924.00
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de Administración	17	-544,405.42	-580,751.28
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		-13,355.45	330,172.72
OTROS INGRESOS		4,055.50	3,527.26
OTROS EGRESOS		-183,440.98	-217,969.11
TOTAL COSTOS Y GASTOS		-192,740.93	115,730.87
PROVISIONES FINALES			
Impuesto a la Renta		-25,696.08	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		-218,437.01	115,730.87

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

**GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	LEGAL	RESERVAS		SUPER.REVA. PRO.PLA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO PERIODO
			FACULTATIVA	CAPITAL		GANANCIAS ACUMU.	RESU.ACUM.NIIFS	
Saldos Iniciales 31/12/2012	400,000.00	32,270.99	45,915.68	59,820.46	509,193.38	49,474.45	394,533.34	-218,437.01
Cruce Resultado Ejercicio 2012						-49,474.45	-168,962.56	218,437.01
Resultado del Ejercicio								115730.87
Saldos al 31/12/2013	400,000.00	32,270.99	45,915.68	59,820.46	509,193.38	0.00	225,570.78	115,730.87

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
 FLUJO DE FONDOS METODO DIRECTO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-18,239.75
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	391,478.39
Clases de cobros por actividades de operación	<u>3,859,795.19</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,859,795.19
Clases de pagos por actividades de operación	<u>3,287,108.68</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	3,287,108.68
Intereses pagados	-181,281.93
Intereses recibidos	73.81
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-317,489.31
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-281,228.28
Compras de activos intangibles	-8,371.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-27,890.03
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>-92,228.83</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	-66,532.75
Otras entradas (salidas) de efectivo	-25,696.08
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>79,098.92</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	79,098.92
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-18,239.75
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>95,003.78</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	76,764.03
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	115,730.87
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>325,695.93</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	330,548.24
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-780.33
Ajustes por gastos en provisiones	-4,071.98
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>-49,948.41</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-133,825.43
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3,116.34
(Incremento) disminución en inventarios	-19,967.97
(Incremento) disminución en otros activos	-68,168.08
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	103,840.31
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	49,167.69
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	15,888.73
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u><u>391,478.39</u></u>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL