

*Informe de los
Auditores Externos
Independientes*

***GALAPAGOS FLORES
GALAFLOR S.A.***

AÑO 2014

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de
DICIEMBRE del 2014 y 2013**

| | <u>Página</u> |
|--|----------------------|
| <u>INDICE</u> | |
| <i>Opinión del Auditor Independiente</i> | 2 - 3 |
| <i>Estados de Situación Financiera</i> | 4 – 5 |
| <i>Estados de Resultados Integral</i> | 6 |
| <i>Estados de Cambios en el Patrimonio</i> | 7 |
| <i>Estado de flujos de Efectivo</i> | 8 |
| <i>Notas a los estados Financieros</i> | 9 - 22 |

Abreviaturas usadas:

| | | |
|---------------------|---|--|
| <i>NIIF</i> | - | <i>Normas Internacionales de Información Financiera</i> |
| <i>NEC</i> | - | <i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i> |
| <i>PCGA</i> | - | <i>Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados</i> |
| <i>SRI</i> | - | <i>Servicio de Rentas Internas</i> |
| <i>IVA</i> | - | <i>Impuesto al Valor Agregado</i> |
| <i>ISD</i> | - | <i>Impuesto a la Salida de Divisas</i> |
| <i>U.S. dólares</i> | - | <i>Dólar estadounidense.</i> |

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 30 de Abril del 2015

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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

1. 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

2. 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.
3. 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.
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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

6. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 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

7. 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 2014, 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 2014

| CUENTA | NOTAS | SALDO NIIFS | |
|--------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| | | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO | 3 | 76,764.03 | 25,004.23 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | 4 | 510,586.53 | 473,562.27 |
| INVENTARIOS | 5 | 348,503.78 | 375,372.94 |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | | 39,253.00 | 6,437.22 |
| IMPUESTOS CORRIENTES | 6 | 196,821.28 | 101,169.25 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1,171,928.62 | 981,545.91 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 7 | 1,813,449.26 | 1,855,461.68 |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS | 8 | 785,425.87 | 884,398.80 |
| OTROS ACTIVOS | | 47,485.51 | 37,328.54 |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | 0.00 | 142,260.19 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 2,646,360.64 | 2,919,449.21 |
| TOTAL ACTIVOS | | 3,818,289.26 | 3,900,995.12 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | 9 | 286,699.23 | 515,356.45 |
| PROVEEDORES | 10 | 403,888.92 | 521,360.38 |
| CUENTAS POR PAGAR | | 16,160.56 | 0.00 |
| ANTICIPO CLIENTES | | 23,186.94 | 4,717.25 |
| SUELDOS, BENEFICIOS E IESS POR PAGAR | 11 | 233,072.29 | 300,247.15 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | | 40,879.66 | 17,828.58 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 1,003,887.60 | 1,359,509.81 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | 9 | 520,181.88 | 601,572.86 |
| PROVISION BENEFICIO EMPLEADOS | | 120,030.00 | 161,328.36 |
| OTROS PRESTAMOS A LARGO PLAZO | 12 | 833,973.53 | 445,755.96 |
| PASIVO DIFERIDO | | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO | | 1,474,185.41 | 1,208,657.18 |
| TOTAL PASIVOS | | 2,478,073.01 | 2,568,166.99 |
| PATRIMONIO | | | |
| | 13 | | |
| CAPITAL SUSCRITO | | 400,000.00 | 400,000.00 |
| RESERVAS | | 138,007.13 | 145,631.63 |
| SUPERVAVIT REVA. PP Y EQUIPO | | 509,193.38 | 509,193.38 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 225,570.78 | 285,391.24 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | 67,444.96 | -7,388.12 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1,340,216.25 | 1,332,828.13 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 3,818,289.26 | 3,900,995.12 |

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| CUENTA | NOTAS | SALDO NIIFS | |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| | | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 |
| INGRESOS | | | |
| INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Venta de Bienes | | 4,004,140.51 | 4,309,939.74 |
| Devolución en Ventas | | -32,843.49 | -27,688.00 |
| Venta de Servicios | | 906.00 | 796.50 |
| Otros Ingresos Generados Acti. Ordinarias | | 13,490.01 | 46.39 |
| TOTAL INGRESOS | 14 | 3,985,693.03 | 4,283,094.63 |
| COSTOS | | | |
| Costo de Producción | 15 | 3,074,769.03 | -3,473,210.85 |
| UTILIDA BRUTA EN VENTAS | | 910,924.00 | 809,883.78 |
| GASTOS OPERATIVOS | | | |
| Gastos de Administración | 16 | -580,751.28 | -605,824.62 |
| UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL | | 330,172.72 | 204,059.16 |
| OTROS INGRESOS | | 3,527.26 | 0.00 |
| OTROS EGRESOS | | -217,969.11 | -172,558.17 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | 115,730.87 | 31,500.99 |
| PROVISIONES FINALES | | | |
| Participación Trabajadores | | -17,359.63 | -4,618.50 |
| Impuesto a la Renta | | -30,926.28 | -34,270.61 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | 67,444.96 | -7,388.12 |

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| DETALLE | CAPITAL SUSCRITO | RESERVAS | | | SUPER.REVA. PRO.PLA Y EQUIPO | RESU.ACUM.NIIFS | RESULTADO PERIODO |
|--------------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------|
| | | LEGAL | FACULTATIVA | CAPITAL | | | |
| Saldos Iniciales 31/12/2013 | 400,000.00 | 32,270.99 | 45,915.68 | 59,820.46 | 509,193.38 | 225,570.78 | 67,444.96 |
| Transfer. de Resul a otras ctas patr | | 6,744.50 | 60,700.46 | | | | -67,444.96 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | -7,388.12 |
| Saldos 31/12/2014 | <u>400,000.00</u> | <u>39,015.49</u> | <u>106,616.14</u> | <u>59,820.46</u> | <u>509,193.38</u> | <u>225,570.78</u> | <u>-7,388.12</u> |

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EN USD DOLARES**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO

Recibido de clientes:

| | |
|--|---------------------|
| Ventas | 4,283,048.24 |
| (+/-) Cambios en cuentas por cobrar | 29,410.40 |
| (+/-) Cambios en documentos por cobrar | 0.00 |
| (+/-) Cambios en anticipos de clientes | -18,469.69 |
| Total recibido de clientes: | <u>4,293,988.95</u> |

Pagado a empleados y proveedores:

| | |
|--|----------------------|
| Costo de ventas | -3,473,210.85 |
| Gastos de Administración y ventas | -393,074.12 |
| (+/-) Cambios en inventarios | -26,869.16 |
| (+/-) Cambios en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | 32,815.78 |
| (+/-) Cambios en otros activos | 95,652.03 |
| (+/-) Cambios en cuentas por pagar comerciales | 111,904.38 |
| (+/-) Cambios en gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 40,514.62 |
| Total pagado a empleados y proveedores | <u>-3,612,267.32</u> |

Intereses pagados:

| | |
|----------------------|--------------------|
| Gasto financiero | -161,432.35 |
| Total interes pagado | <u>-161,432.35</u> |

Intereses ganados:

| | |
|----------------------|--------------|
| Interes ganado | 46.39 |
| Total interes ganado | <u>46.39</u> |

15% participación trabajadores:

| | |
|--|-------------------|
| (+/-) Cambios en participación trabajadores pasivo | -12,741.13 |
| Total 15% participación trabajadores | <u>-12,741.13</u> |

Impuesto a la renta:

| | |
|---|-------------|
| (+/-) Cambios en impuesto a la renta pasivo | 0.00 |
| Total impuesto a la renta | <u>0.00</u> |

| | |
|---------------------------------------|--------------------------|
| TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u><u>507,594.54</u></u> |
|---------------------------------------|--------------------------|

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

| | |
|---|--------------------|
| Utilidad (pérdida) neta | -7,388.12 |
| Ajustes por: | |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 191,072.65 |
| Provisión para jubilación patronal | 47,055.17 |
| Amortizaciones | 17,023.75 |
| Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo: | |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar | 29,410.40 |
| (Aumento) disminución en inventarios | -26,869.16 |
| (Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | 32,815.78 |
| (Aumento) disminución en otros activos | 95,652.03 |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar | 111,904.38 |
| Aumento (disminución) en anticipos de clientes | -18,469.69 |
| Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 48,128.48 |
| Aumento (disminución) 15% participación trabajadores | -12,741.13 |
| Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta | 0.00 |
| Efectivo neto proveniente de actividades operativas | <u>507,594.54</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | |
| Compra de propiedades planta y equipo | -129,717.47 |
| otras entradas salidas de efectivo | -351,467.50 |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | <u>-481,184.97</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Obligaciones bancarias | 228,657.22 |
| Préstamos a largo plazo | -306,826.59 |
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento | <u>-78,169.37</u> |
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes | <u>-51,759.80</u> |
| Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año | <u>76,764.03</u> |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año | <u>25,004.23</u> |

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2014
(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 2014, 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

POLITICAS CONTABLES

La gerencia de la Empresa Galápagos Flores ha seleccionado las siguientes políticas contables para garantizar que los Estados Financieros cumplan con los requisitos de la NIIF y suministren información relevante y oportuna para la toma de decisiones de los usuarios.

a). El sistema contable aplicado será en base a la NIIF, como marco de referencia a la preparación de sus Estados Financieros.

b) Relevancia.

Los Estados Financieros debe proporcionar información relevante para las necesidades de toma de decisiones a los usuarios, éstas pueden ser sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad

c) Materialidad.

Los Estados Financieros deben de reflejar toda aquella información necesaria para la toma de decisiones apropiadas para el usuario, no se debe revelar información en los Estados Financieros que confunda al usuario e influya en decisiones errónea; es decir; se deben de presentar por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tenga importancia relativa

d). Fiabilidad.

Los Estados Financieros deben de presentar información fiable para la toma de decisiones, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

1.1 EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES.

a) **BANCOS.-** La empresa cuenta con 7 cuentas en diferentes instituciones bancarias para el manejo de estas cuentas se tendrá en cuenta la siguientes políticas:

- Las chequeras serán manejadas por el Jefe Financiero/Contador, la emisión de los cheque deberán seguir la secuencia de cada chequera.
- No se girara cheques posfechados para pagos a proveedores, ni tampoco se dará anticipos con cheques posfechados.
- Se deberá realizar las conciliaciones bancarias mensualmente, y pedir los estados de cuenta de cada institución bancaria como máximo de 20 días del mes siguiente.
- Los cheque emitidos serán pasados a gerencia para su aprobación, en caso de anulación de algún cheque se deberá reportar a la persona encargada de las chequeras para su anulación y archivo del mismo.
- Se emitirán cheques comprobando la existencia de disponibilidad razonable para cubrir la cantidad de dinero emitida.
- No se emitirá cheque en las siguientes circunstancias:
 - a) Al potador
 - b) Sin valor o monto
 - c) Sin documentos soporte
 - d) Sin fecha

*Para los pagos de facturas de compras y otros que superen los \$5.000,00 no se emitirá el cheque a nombre de otra personal diferente al beneficiario.

*Todos los cheques de pagos para proveedores deberán salir cruzados para depósito de las cuentas por cuestiones de seguridad y poder dar seguimiento en caso de pérdida o extravió de algún cheque.

*Todos los pagos que no superen los \$500.00 se deberán emitir de otros bancos a excepción de Produbanco, en caso de no existir los fondos necesarios para cubrir estos valores se emitirá de este banco con la debida autorización del Jefe Financiero que confirme la disponibilidad de los fondos.

*No se realizara pagos por medio de transferencias bancarias, en caso de hacerlo deberá tener el debido respaldo y la debida autorización del Representante Legal o Gerencia.

*Para el caso débitos automáticos de las cuentas de bancos deberán tener los debidos justificativos o respaldos que acrediten la veracidad del débito.

Procesos de las cuentas de Bancos:

1. Todos los ingresos deberán tener el soporte de ingreso al banco como depósito o copias de cheques adjuntas a los comprobantes de ingreso, en caso de transferencias recibidas se deberá registrar los

costos de transferencia en caso de aplicarse. Los ingresos se realizan mensualmente hasta el 30 de cada mes luego de la declaración de impuestos al Fisco.

2. Las salidas de dinero de cada banco contarán con egreso que justifique la emisión de los cheques, en caso de débitos o transferencias se realizarán notas contables.
 3. El reconocimiento de los gastos bancarios a excepción de los causados por transferencias se realizará con una nota contable al final de cada mes.
- b) **CAJA CHICA.-** El fondo destinado de caja chica es de \$2000.00 Finca Tabacundo; 200 Finca San Miguel; 360.73 Finca las Cruces para lo cual el custodio de estos valores deberán seguir las siguientes políticas:
- a) El valor total de los gastos que se considerará para cancelarlo con fondos de caja chica, será de hasta un máximo de \$50.00 por cada documento; si el gasto a incurrir fuese superior a dicho límite y sumamente necesario, podrá sufragarse con autorización previa del jefe o supervisor inmediato, siempre que los fondos sean suficientes y estén disponibles en ese momento.
 - b) Deberá solicitar el reembolso del fondo de caja chica al terminar el mes correspondiente.
 - c) Por cada gasto deberá existir una factura o comprobante que lo justifique, mismos que deberán estar autorizados el Jefe inmediato.
 - d) Se dará préstamos al personal de hasta 30% del fondo de caja chica los cuales serán descontados al término del mes en los respectivos roles de pago.

1.2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

1) Procedimientos Documentos por Cobrar:

a) La selección de clientes será :

CLIENTES ANTIGUOS

- POR VOLUMEN DE VENTA
 - o CATEGORIA A más de \$5.000,00
 - o CATEGORIA B hasta \$5.000,00
 - o CATEGORIA C hasta \$ 2,500,00
- DESARROLLO DE LA RELACION COMERCIAL

CLIENTES NUEVOS

Para incorporar un nuevo cliente a nuestra cartera, este deberá cumplir con los siguientes requisitos:

- o Llenar formato de registro nuevos clientes Galápagos Flores
- o Al menos tener 3 referencias comerciales con otras fincas
- o No estar en la lista de PCM Expoflores, ni en el archivo de clientes peligrosos Galápagos Flores.
- o Visto bueno Gerencia General
- o Los montos de venta inicial serán bajos o bajo la modalidad prepago al menos por los 5 primeros envíos, la Subgerencia de Ventas podrá autorizar ventas hasta un máximo de \$ 2.000,00 en caso de sobre pasar ese valor se requiere autorización de la Gerencia General o Presidencia Ejecutiva.o

Instructivo de seguridad ventas 2011 actualizado al 21 de junio de 2011

b) SELECCIÓN PROVEEDORES COMPRA FLOR

- Para incorporar un nuevo proveedor de flores o follajes, este deberá cumplir con los siguientes requisitos:
- Llenar formato de registro nuevos proveedores Galápagos Flores
- Los proveedores seleccionados deberán estar registrados en el SESA.
- Seleccionar que los proveedores tengan precios competitivos

- Aprobación de la Gerencia General

b) PROCEDIMIENTO PARA COMPRA DE FLOR

- Se emitirá una nota de pedido detallando las cantidades, producto, tamaño
- Solicitando, este documento debe llevar firma de la persona que realiza el pedido y firma de la persona que recibe y verifica el pedido.
- Las notas de pedido debidamente verificadas y con la respectiva firma de responsabilidad serán adjuntadas a las facturas originales emitidas por el proveedor, las cuales serán entregadas al departamento de compras llevando un control escrito de dichas entregas.

2) Políticas Documentos por Cobrar:

- a) Contaran con un plazo de crédito de 90 días contados a partir de la fecha de emisión de la factura después de lo cual se procederá al reconocimiento del interés de financiamiento sacando el valor actual con una tasa activa referencial de interés del banco central.
- b) Para cada cliente debe existir una subcuenta en el cual se consigne toda la información concerniente en ellos y un registro detallado de los pagos con su saldo correspondiente (Cartera).

c) POLITICAS DE PRECIOS

Se fijarán los precios dependiendo del tipo de orden:

- **Orden fija:** este tipo de orden consiste en embarques que se hacen las 52 semanas del año, con un mismo precio fijo inclusive en las fiestas.
- **Orden Regular:** esta orden se despacha semanalmente, aunque pueden haber cancelaciones o cambios a lo largo del año tanto en precio como en composición.
- **Orden Mercado Abierto:** las órdenes que se manejen a mercado abierto se negociará el precio de acuerdo a las condiciones del mercado, y se tomará como base la lista de precios autorizada por la Gerencia General dependiendo el mercado y temporada.
- **Fiestas:** durante las fiestas de Valentín, Día de la Mujer, Madres, Navidad, ingreso a clases, las órdenes fijas conservarán los precios pactados para todo el año y los excedentes se negociarán de acuerdo a las regiones, ya que los diferentes países tienen diversos comportamientos, esto previo la revisión y autorización de de la Gerencia General y Presidencia Ejecutiva.
- La Gerencia General aprobará las listas de precios autorizadas por temporada y por región, y la Subgerencia de Ventas hará circular dichas listas a sus clientes.

d) POLITICAS DE RECLAMOS

El procedimiento para la recepción de créditos será:

- Plazo no mayor a 5 días posteriores al embarque para su notificación, sustentada con fotografías, documentos de destrucción e informes de profesionales inclusive si es necesario, todo reclamo debe contener: número de factura, AWB, motivo del reclamo.
- Solicitar en un plazo no mayor a 15 días la cuantificación del reclamo, el cual deber estar con los justificativos aducidos por el cliente.
- Negociar en el caso de que hayan fletes incluidos en el reclamo en lo posible no aceptarlos.
- Definir estas políticas de reclamo y darlas a conocer al cliente.

e) **POLITICAS APROBACION CREDITO CLIENTES**

- Todos los reclamos recibidos deberán imprimirse y solicitar la revisión y aprobación de la Gerencia General, en caso de no poderlo hacer la Gerencia General la Subgerencia de Ventas está autorizada para aprobar créditos con un monto máximo de \$1.000,00

f) **DOCUMENTOS EMBARQUES**

Toda embarque para poder ser despachado deberá ir acompañado de:

- Packing List
- Factura Comercial
- Guía de remisión
- Otros documentos para casos especiales

3) **Procedimientos Cuentas por Cobrar:**

Préstamo Empleados:

Políticas

- a) Para el caso de los préstamos entregados al personal se dará como plazo nueve meses o 270 días para el debido descuento a partir de lo cual se procederá al reconocimiento del interés al valor de la tasa activa referencial del banco central.
- b) El monto para la entrega de préstamos deberá ser aprobado por gerencia y será necesario la firma de un garante el cual deberá constar en la solicitud que llene el solicitante.
- c) Estos préstamos serán descontados en el rol individual al final de cada mes y se descontara a partir del mes de entrega del préstamo.
- d) En caso de retiro deberá deducirse de la liquidación respectiva.
- e) No se dará prestamos al personal que tenga menos de seis meses laborando bajo esta empresa, en casos fortuitos o de emergencia deberán ser aprobados por Gerencia.

Procedimientos

- Las solicitudes serán entregados en recepción la cual se encargara de hacer autorizar por gerencia y pasar a contabilidad para el desembolso del dinero.

1.3 **INVENTARIOS**

• **Procedimientos De Materia Prima**

EI JEFE DE COMPRAS O ADQUISICIONES será el encargado de:

a. **Receptar todos los pedidos por escrito.-** El proceso de adquisición inicia con la recepción de los pedidos por parte del Gerente Técnico, Gerente Administrativo en su defecto, para esto tenemos que dividir los pedidos en el siguiente grupo.

1. Pedidos mensuales en este grupo se encuentran los pedidos de fertilizantes, material de empaque, material de post cosecha, ropa de trabajo, herramientas, y material de mantenimiento de invernaderos.
1. Pedidos de agroquímicos que se realiza cada mes en el mismo consta el pedido de fungicidas, insecticidas, aditivos y fertilizantes foliares.
2. Pedidos de materiales de construcción, limpieza y varios que se realiza cada vez que se presente la necesidad, se recibirá el listado total del material para el nuevo proyecto o el mantenimiento de las instalaciones según lo amerite. Evitando así las compras

esporádicas.

3. Pedidos de cajas de cartón se lo realiza cada cuatro meses con una proyección de entregas para cada mes. El mismo deberá ser valorizado y notificado al departamento de contabilidad para evitar problemas de despachos por cartera vencida.
4. Pedidos de plásticos, y materiales para invernadero se lo realiza según el cuadro de mantenimiento y cambio de plástico de los invernaderos de acuerdo a la durabilidad del polietileno.

En caso de ser necesaria una compra Adicional fuera de los plazos establecidos será necesario llenar correctamente el formulario de PEDIDO DE MATERIAL ADICIONAL, para llevar los registros de trazabilidad de las compras.

A .Los Pedidos se receptorán el **15 de cada mes** y tiene un plazo de 8 a 10 días para adquirirlos y tener todos los materiales solicitado por los usuarios o clientes internos de la Bodega de Galápagos Flores S.A. Es decir que los usuarios al momento de los realizar cálculos deberán tomar esta referencia para evitar tener faltantes de materiales.

B. Selección, Calificación y Actualización de Proveedores.- Consientes de los Riesgos y Amenazas que puede presentarse en este punto crítico, se ha normado el método de selección de los ASOCIADOS DE NEGOCIOS aplicando las Políticas y Normas de Seguridad; mediante el uso de FORMULARIO, recopilando la mayor información posible, confirmando los datos de los proveedores.

Se tomara mayor énfasis a los Proveedores considerados como Críticos como son:

- Cajas
- Cartón
- Cintas adhesivas de Seguridad
- Zuncho
- Preservantes
- Sellos de Seguridad

Todo el procedimiento más ampliatorio lo podemos verificar de acuerdo al Manual de Procesos de Adquisiciones.

5. Políticas

- a) El inventario de materia prima se valuará anualmente al valor neto de realización cada año y se hará un único asiento con la variación al finalizar este el método a llevar el inventario será el Método Promedio.
- b) Se realizara bajo una programación la toma física del inventario al 31 de diciembre de cada año dentro de la programación deberá constar los responsables para esta toma física y esta programación se lo realizara por el departamento de contabilidad.
- c) Para los despachos de bodega deberá existir un egreso de bodega de cada área en el cual indique los productos solicitados y que estén autorizados por el Técnico en caso de envié a otras fincas deberá existir una guía de remisión sellados por el despachador y por el que recibe lo productos y un egreso sellado autorizado por el Técnico.
- d) La persona de adquisiciones no podrá realizar ingresos y egresos los ingresos de facturas de inventarios los deberá hacer una tercera persona que no tenga dependencia con este departamento.
- e) Lo cuadros de Inventarios al final del año los realizan con juntamente con contabilidad.
- f) Para verificar la rotación de los productos se deberá realizar una toma física cada seis meses y verificar que no se tenga producto sin rotación y/o caducado en las bodegas.
- g) Antes de la compra de cada producto se deberá realizar al menos tres cotizaciones a diferentes proveedores para verificación de precio y/o calidad
- h) Para los ingresos de productos deberán ser mediante factura con cumpla con las disposiciones legales como: Autorización del S.R.I

Fecha de Caducidad Los datos estén correctamente emitidos: Galápagos Flores S.A. RUC. 1791102983001

Cantidades Recibidas sean igual a las facturadas

El documento debe estar en letra legible, sin tachones ni enmendaduras.

La fecha de emisión deberá ser actual o hasta 2 días atrás

Cada factura de ingreso a inventarios deberá contener la orden de compra emitida por el sistema debidamente firmado por el Jefe de Compras y autorizado por el Gerente y/o Jefe Inmediato.

Todas las facturas deberán tener el sello de ingreso a bodega firmado por el bodeguero que recibe

- **Procedimientos De Productos en Proceso**
- **Procedimientos De Productos Terminado**

1.4 ANTICIPOS

- a) Los anticipos entregados a proveedores y clientes contarán con un plazo de crédito de 90 días contados a partir de la fecha de de la entrega después de lo cual deberán ser devengados caso contrario se procederá al reconocimiento del interés de financiamiento sacando el valor actual con una tasa activa referencial de interés del banco central

1.5 IMPUESTOS CORRIENTES

- **Crédito Tributario IVA:**

*Todo IVA cobrado en las facturas o generados por liquidaciones de comprar serán cargado a esta cuenta.

*Se dará de baja del crédito tributario los valores que luego de la solicitud de devolución de IVA y que mediante la revisión realizada por el SRI con resolución no nos devuelvan.

*Las devoluciones de IVA se realizarán dentro de los tres años consiguientes al mes de al corresponda el IVA facturado.

- **Anticipos Retenciones en la fuente e Impuesto a la Renta**

*Las retenciones en la fuente emitidas a la empresa se deberán adjuntar a cada factura y se deberá pedir la originales.

*El cálculo del Impuesto a la renta se lo hará de acuerdo a las normas legales establecidas.

1.6 ACTIVOS FIJOS

Políticas

- a) Los activos se llevarán por el método de VR como Costo atribuido
- b) La depreciación se lo llevara bajo el método de Línea Recta y exceder los límites máximo permisibles por el SRI.
- c) Se calculara el valor residual de acuerdo a la siguiente tabla:

| ACTIVO | V.RESIDUAL |
|-----------------------|-------------------|
| INVERNADEROS | 10% |
| PLANTAS | 0% |
| VEHICULOS | 20% |
| REGALIAS | 0% |
| PLASTICO INVERNADEROS | 0% |

| | |
|------------------------------|-----|
| MAQUINARIA AGRICOLA | 15% |
| EQUIPOS DE USO AGRICOLA | 15% |
| CONSTRUCCIONES | 25% |
| EQUIPO DE COMPUTACION | 30% |
| EQUIPOS DE POSCOSECHA | 15% |
| OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTAS | 15% |
| MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA | 10% |

- d) Se reconocerán como activos aquellos que cumplan con las condiciones para ser activos:
- 1) Que den beneficios económicos a la empresa
 - 2) Se han de hechos pasados
 - 3) La empresa Tenga el control de estos
- e) Se realizara cada cinco años la actualización de Revalorización con un perito autorizado.
- f) Se activara todos los activos reconocidos que superen una base de \$1.000,00 todos los demás pasaran a un listado de activos de control a excepción de las Regalías que serán activadas todas sin importar su monto.
- g) Los códigos para la creación de un nuevo activo fijo únicamente podrá ser creado por el Contador.

1.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

a) Documentos por Cobrar

a) Las cuentas y documentos por pagar se respetara las condiciones de pago de cada proveedor las condiciones de pago deberán estar establecidas en cada factura tiempo de crédito en caso de no tener se asumirá 30 días a partir de la fecha de emisión y para servicios básicos 20 días desde la fecha de emisión, luego del plazo establecido se procederá a reconocer el interés de financiamiento de acuerdo a la tasa activa referencial de interés del banco central.

b) Cuentas por pagar Empleados

- 1) Estas cuentas se pagara mensualmente de acuerdo a lo descontado cada mes en los respectivos roles de pago.
- 2) Al final del año deberán cuadrar los saldos conjuntamente con la contabilidad del Comité de Trabajadores.

c) CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES BANCARIAS

- 1) Todas las obligaciones bancarias deberán contar con el contrato y la tabla de amortización en donde conste del devengamiento de la deuda.
- 2) Al final de cada año se reclasificara las cuentas de obligaciones bancarias a corto y largo plazo.

1.8 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

*Todas las subcuentas relacionadas con esta cuenta deberán ser pagadas en los plazos establecidos para hacerlo evitando el recargo de multas o pago de interés por pagar no cumplir a tiempo con la obligación.

1.9 OBLIGACIONES DE CAPITAL CON TERCEROS

a) Los préstamos obtenidos por cuenta de terceros deberán contener las siguientes características

1.- Deberán tener el debido contrato de préstamo de dinero con plazo valor y tasa de interés y su debido pagare firmado y este contrato será renovado anualmente.

2.- La tasa de interés a pagar no podrá superar la tasa activa referencial de consumo del banco central.

1.10 CALCULO DE JUBILACION Y DESAHUCIO

a) Al terminar cada año se realizara el cálculo de estudio actuarial para las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio con la empresa autorizada para realizar este cálculo y las variaciones se realizaran al terminar el año.

El registro de aplicación para cada ajuste por variaciones se lo realizara con asientos de registro mensuales.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 | |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | | |
| CAJA | 2,560.73 | 2,400.00 | -160.73 |
| BANCOS | 74,203.30 | 22,604.23 | -51,599.07 |
| TOTAL CAJA Y BANCOS | 76,764.03 | 25,004.23 | -51,759.80 |

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

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 | |
| CLIENTES | 506,170.37 | 450,730.44 | -55,439.93 |
| DETERIORO ACUMULADO CTAS X COBRAR | 0.00 | -3,221.94 | -3,221.94 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 4,416.16 | 30,445.69 | 26,029.53 |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | 0.00 | -4,391.92 | -4,391.92 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | 510,586.53 | 473,562.27 | -37,024.26 |

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 5.- INVENTARIOS

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|--------|----------------|----------------|-----------|
| | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 | |

INVENTARIOS

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| INVENTARIO MATERIA PRIMA | 82,950.32 | 75,515.70 | -7,434.62 |
| INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO | 253,012.32 | 287,154.25 | 34,141.93 |
| INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS | 12,802.28 | 12,964.13 | 161.85 |
| (-) PROVISION INVENTARIO POR DETERIORO | -261.14 | -261.14 | 0.00 |
| TOTAL INVENTARIOS | 348,503.78 | 375,372.94 | 26,869.16 |

Este rubro representa USD 375.372.94 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 6.- IMPUESTOS CORRIENTES

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 | |
| IMPUESTOS CORRIENTES | | | |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA | 130,431.04 | 26,502.66 | -103,928.38 |
| ANTICIPOS RETENCIONES FUENTE | 62.14 | 181.08 | 118.94 |
| ANTICIPOS IMPUESTOS A LA RENTA | 66,328.10 | 35,446.03 | -30,882.07 |
| IVA POR COBRAR SRI (NOTAS DE CREDITO) | 0.00 | 39,039.48 | 39,039.48 |
| TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CTES | 196,821.28 | 101,169.25 | -95,652.03 |

Se registra las impuestos a ser compensados y/o recuperación en el SRI

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO COSTO | | | |
| EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES | 525,793.01 | 597,832.37 | 72,039.36 |
| INVERNADEROS | 743,222.44 | 830,259.75 | 87,037.31 |
| EQUIPOS AGRICOLA | 157,144.29 | 158,942.29 | 1,798.00 |
| VEHICULOS | 404,149.94 | 408,929.34 | 4,779.40 |
| MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA | 5,799.94 | 5,799.94 | 0.00 |
| EQUIPO COMPUTACION | 1,517.00 | 11,573.39 | 10,056.39 |
| EQ. POSCOSECHA | 104,048.70 | 112,746.02 | 8,697.32 |
| MAQUINARIA AGRICOLA | 48,580.71 | 48,580.71 | 0.00 |
| OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTAS | 3,041.82 | 3,041.82 | 0.00 |
| PLASTICOS INVERNADEROS | 254,841.82 | 321,962.42 | 67,120.60 |
| TERRENO | 595,098.00 | 623,738.00 | 28,640.00 |
| CONSTRUCCIONES EN PROCESO | 27,890.03 | 2,298.19 | -25,591.84 |
| TOTAL COSTO | 2,871,127.70 | 3,125,704.24 | 254,576.54 |
| DEPREC. ACUM. PROP. PLANTA Y EQUIPO | -588,861.99 | -801,426.11 | -212,564.12 |
| DETERIORO ACUM. PROP. PLANTA Y EQUIPO | -468,816.45 | -468,816.45 | 0.00 |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 1,813,449.26 | 1,855,461.68 | 42,012.42 |

En Propiedad Planta y Equipo se registra; Edificios, Invernaderos, Plantas, Equipos de uso agrícola, equipo de pos cosecha, Maquinaria agrícola, Vehículos, Equipos de Computación, Muebles y Equipos de Oficina; por el valor de USD 1.855.461.68, con base de registro al costo histórico, incluido la correspondiente depreciación acumulada. Durante el período 2014 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 8.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 | |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS | | | |
| PLANTAS DE ROSAS | 914,400.33 | 1,090,157.93 | 175,757.60 |
| PLANTAS EN CRECIMIENTO | 175,757.60 | 231,633.48 | 55,875.88 |
| REGALIAS | 0.00 | 5,163.86 | 5,163.86 |
| TOTAL PLANTAS DE PRODUCCION | 1,090,157.93 | 1,326,955.27 | 236,797.34 |
| DETERIORO Y DEPRE. ACUMULADA | -304,732.06 | -442,556.47 | -137,824.41 |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS | 785,425.87 | 884,398.80 | 98,972.93 |

NOTA 9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

| Institución financiera | No. Operación | FECHA | | Monto | Saldo Préstamo | PLAZO | |
|------------------------|----------------|------------|------------|--------------|----------------|------------|-------------|
| | | Inicio | Vcmto | | | Corto | Largo Plazo |
| AMAZONAS | 30138901 | 28/10/2009 | 28/08/2015 | 300,000.00 | 44,475.88 | 44,475.88 | |
| AMAZONAS | 30171757 | 15/12/2011 | 18/11/2016 | 230,000.00 | 114,283.35 | 33,357.67 | 80,925.00 |
| AMAZONAS | 30177995 | 26/07/2012 | 01/06/2017 | 200,000.00 | 112,937.01 | 53,343.10 | 59,593.00 |
| AMAZONAS | 63675 | 26/02/2015 | 12/11/2017 | 210,000.00 | 210,000.00 | 32,924.78 | 177,075.00 |
| AMAZONAS | 30194369 | 30/04/2014 | 20/03/2016 | 200,000.00 | 189,721.98 | 46,715.89 | 143,006.00 |
| PICHINCHA | | | | 15,207.04 | 15,207.04 | 15,207.04 | |
| PRODUBANCO | 10100276252000 | 20/05/2014 | 04/05/2017 | 60,000.00 | 58,210.04 | 22,441.00 | 35,769.00 |
| PRODUBANCO | 10100255465000 | 12/12/2013 | 16/12/2016 | 130,000.00 | 106,509.55 | 50,640.63 | 55,868.00 |
| PRODUBANCO | 1010018165600 | 28/06/2012 | 07/06/2016 | 300,000.00 | 141,104.85 | 91,770.85 | 49,334.00 |
| MACHALA | 100138 | 27/04/2012 | 12/07/2015 | 50,000.00 | 6,543.62 | 6,543.62 | |
| TOTALES | | | | 1,695,207.04 | 998,993.32 | 397,420.46 | 601,572.00 |

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 10.- PROVEEDORES

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | | |
| DOCUMENTOS POR PAGAR | 403,888.92 | 515,793.30 | 111,904.38 |
| CUENTAS X PAGAR TRABAJADORES | 0.00 | 5,567.08 | 5,567.08 |
| TOTAL CTAS Y DCTOS POR PAGAR | 403,888.92 | 521,360.38 | 117,471.46 |

Constituyen todas las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2014 por el valor de USD 521.360.38, 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 11.- SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 | |
| OBLIGACIONES CON EL IESS | 36,075.25 | 37,779.18 | 1,703.93 |
| BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | 170,812.51 | 262,467.97 | 91,655.46 |
| CTAS POR PAGAR DESCOTOS EMPLEADOS | 26,184.53 | 0.00 | -26,184.53 |
| TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 233,072.29 | 300,247.15 | 67,174.86 |

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 12.- PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | AL 31-DIC-2013 | AL 31-DIC-2014 | |
| CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS | 584,217.57 | 248,000.00 | -336,217.57 |
| OBLIGACIONES TERCEROS CAPITAL | 249,755.96 | 197,755.96 | -52,000.00 |
| | 833,973.53 | 445,755.96 | -388,217.57 |

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 13.- PATRIMONIO

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|
| | 31-DIC-2013 | 31-DIC-2014 | |
| CAPITAL SOCIAL | | | |
| CEVALLOS CASALS JUAN CARLOS | 120,000.00 | 120,000.00 | 0.00 |
| CEVALLOS CALERO VICTOR BOLIVAR | 120,000.00 | 120,000.00 | 0.00 |
| CASALS TORRES ALICIA L MARIA DE LOS ANGELES | 80,000.00 | 80,000.00 | 0.00 |
| CEVALLOS CASALS BOLIVAR | 80,000.00 | 80,000.00 | 0.00 |
| TOTAL CAPITAL SUSCRITO | 400,000.00 | 400,000.00 | 0.00 |
| RESERVAS | | | |
| RESEVA LEGAL | 32,270.99 | 39,015.49 | 6,744.50 |
| RESERVA FACULTATIVA | 45,915.68 | 106,616.14 | 60,700.46 |
| TOTAL RESERVAS | 78,186.67 | 145,631.63 | 67,444.96 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| SUPERAVIT POR REVALUCACION PP EQUIPO | 509,193.38 | 509,193.38 | 0.00 |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 509,193.38 | 509,193.38 | 0.00 |
| RESULTADOS ACUMULADO | | | |
| PERDIDAS ACUMULADAS | -218,437.01 | | 218,437.01 |
| RESULTADOS ACUMULADO POR NIIFS | 394,533.34 | 225,570.78 | -168,962.56 |
| RESERVA DE CAPITAL | 59,820.46 | 59,820.46 | 0.00 |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO 2011 | 49,474.45 | | -49,474.45 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 285,391.24 | 285,391.24 | 0.00 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | |
| PERDIDA NETA DEL EJERCICIO | 67,444.96 | -7,388.12 | -74,833.08 |
| TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO | 67,444.96 | -7,388.12 | -74,833.08 |
| TOTAL PATRIMONIO | 1,340,216.25 | 1,332,828.13 | -7,388.12 |

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

NOTA 14.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| | 31-12-13 | 31-12-14 | |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| VENTA DE BIENES | 4,004,140.51 | 4,309,939.74 | 305,799.23 |
| DEVOLUCION EN VENTAS | -32,843.49 | -27,688.00 | 5,155.49 |
| VENTA OCACIONAL | 13,416.20 | 0.00 | -13,416.20 |
| PRESTACION DE SERVICIOS | 906.00 | 796.50 | -109.50 |
| INTERESES GANADOS | 73.81 | 46.39 | -27.42 |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES OPERACIÓN | 3,985,693.03 | 4,283,094.63 | 297,401.60 |

El total de ingresos del ejercicio económico del año 2014 suma USD 4.283.094.63

NOTA 15.- COSTO DE VENTAS

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| | 31-12-13 | 31-12-14 | |
| COSTOS DE PRODUCCION | | | |
| COSTO DIRECTO | | | |
| MANO OBRA DIRECTA | 1,447,545.78 | 1,659,976.96 | 212,431.18 |
| MATERIALES DIRECTOS | 860,385.52 | 1,007,570.36 | 147,184.84 |
| MANTENIMIENTO DIRECTO | 28,878.88 | 25,174.39 | -3,704.49 |
| SERVICIOS DIRECTOS | 54,984.08 | 59,085.63 | 4,101.55 |
| OTROS COSTOS DIRECTOS FLOR COMPRADA | 108,219.65 | 107,701.59 | -518.06 |
| MANO DE OBRA INDIRECTA | 165,771.68 | 170,638.21 | 4,866.53 |
| MATERIALES INDIRECTOS | 44,256.41 | 30,855.85 | -13,400.56 |
| MANTENIMIENTO | 71,478.61 | 78,206.27 | 6,727.66 |
| DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 250,792.58 | 281,514.32 | 30,721.74 |
| SERVICIOS | 40,042.46 | 51,365.85 | 11,323.39 |
| VARIACIONES | 2,413.38 | 0.00 | -2,413.38 |
| TOTAL COSTOS DE PRODUCCION | 3,074,769.03 | 3,472,089.43 | 397,320.40 |

El costo de Ventas del ejercicio económico del año 2014 representó el valor de USD 3.472.089.43

NOTA 16.- GASTOS OPERACIONALES

Los Costos Operativos se desglosan así:

| CUENTA | SALDOS NIIFS | | VARIACION |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31-12-13 | 31-12-14 | |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| SUELDOS Y BENEFICIOS | 278,338.02 | 242,651.08 | -35,686.94 |
| DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 40,669.95 | 41,937.38 | 1,267.43 |
| AMORTIZACIONES Y DETERIORO | 39,085.71 | 15,902.33 | -23,183.38 |
| SERVICIOS | 76,965.92 | 67,895.09 | -9,070.83 |
| GASTOS OPERATIVOS (GESTION) | 39,932.25 | 30,210.06 | -9,722.19 |
| IMPUESTOS | 49,653.46 | 64,624.12 | 14,970.66 |
| OTROS ADMINISTRACION | 29,142.36 | 31,225.04 | 2,082.68 |
| GASTOS DE VENTA | 26,963.61 | 55,643.76 | 28,680.15 |
| TOTAL GASTOS OPERATIVOS | 580,751.28 | 550,088.86 | -30,662.42 |

El Costo Operativo del período examinado corresponde al monto de USD 550.088.86

NOTA 17.- 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 18.- RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

La pérdida del ejercicio luego de impuestos de **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, es de USD 7.388.12 en el año 2014

NOTA 19.- 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 2014 y a la fecha de emisión del Dictamen de estos Estados Financieros (30 de marzo del 2015), 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 2014.

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