

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

16859

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la Compañía GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.

1.- *Hemos auditado el estado de situación financiera y los correspondientes Estados de resultados, de Evolución de Patrimonio por el año terminado al 31 de diciembre del 2005 de la Compañía GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S. La Empresa no ha preparado y presentado el Estado de Flujo de Efectivo. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.*

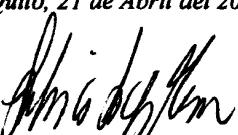
2.- *Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.*

3.- *En nuestra opinión, el Estado de situación Financiera y el Estado de Resultados de la empresa de la Compañía GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A. , por el año terminado el 31 de Diciembre del año 2005 presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera, y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y por el Servicio de Rentas Internas SRI.*

4.- *Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de Obligaciones Tributarias determinadas por las leyes vigentes. El cumplimiento por parte de la Entidad de las mencionadas estipulaciones, así como los criterios de aplicación son responsabilidad de su Administración, y tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes, nuestro informe sobre cumplimiento tributario se emitirá por separado.*

5.- *El entorno financiero del Ecuador, durante el año 2005, ha estado lleno de incertidumbres y cambios políticos, que no ha permitido la aplicación uniforme de disposiciones y resoluciones, los estados financieros deben leerse en este contexto.*

Quito, 21 de Abril del 2006


Silvia López Merino
Auditora externa
Reg. 111



GALAPAGOS FLORES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE 2005

CUENTAS	Notas	SALDOS 31/12/04	SALDOS 31/12/05
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja-Bancos	1	94,837.81	88,295.89
Inversiones	2	10,036.17	100,000.00
Documentos y ctas.por Cobrar	3	236,423.61	302,734.79
Inventarios	4	85,791.00	136,772.38
Anticipos	5	4,338.44	11,756.93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		431,427.03	639,559.99
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo	6	543,210.84	670,062.67
TOTAL ACTIVO FIJO		543,210.84	670,062.67
OTROS ACTIVOS			
Activo Diferido	7	155,433.12	612,764.52
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		155,433.12	612,764.52
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		698,643.96	1,282,827.19
TOTAL ACTIVOS		1,130,070.99	1,922,387.18
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Financieras	8	120,958.28	286,938.33
Proveedores y Cuentas por Pagar	9	162,370.44	187,609.51
Impuestos por Pagar	10	7,920.25	1,834.28
Sueldos y Prov.Sociales por Pagar	11	53,642.06	47,893.51
TOTAL PASIVO CORRIENTE		344,891.03	524,275.63
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos Largo Plazo	12	187,787.09	150,712.62
Deuda Financiera Largo Plazo	13	208,580.91	788,671.11
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		396,368.00	939,383.73
TOTAL PASIVOS		741,259.03	1,463,659.36
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	14	250,000.00	280,000.00
Capital Suscrito No Pagado	14	29,360.73	-
Aportes Futura Capitalización	14	56,441.03	-
Reserva Legal,Facultativa,de Capital	14	69,348.50	153,264.16
Resultados	14	42,383.16	25,463.66
TOTAL PATRIMONIO		388,811.96	458,727.82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,130,070.99	1,922,387.18

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

**GALAPAGOS FLORES S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DICIEMBRE 2005**

CUENTAS	Notas	SALDOS 2004-12-31	SALDOS 2005-12-31
INGRESOS			
Ingreso Neto Operacional	15	1,752,551.40	1,655,640.13
Otros Ingresos	15	154.43	912.95
Otros Ingresos No Operacionales	15	0.00	634.62
TOTAL INGRESOS		1,752,705.83	1,657,187.70
COSTOS Y GASTOS			
COSTOS DE PRODUCCION	16	1,259,100.03	1,171,765.86
GASTOS DEL PERIODO	17	451,222.64	459,958.19
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1,710,322.67	1,631,724.05
RESULTADO DEL EJERCICIO		42,383.16	25,463.65

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

GALAPAGOS FLORES S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

EVOLUCION DEL PATRIMONIO

DETALLE	notas	CAPITAL SOCIAL	SUSCRITO Y NO PAG.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	RESERVA VALUACION	APORTES	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo al 01/01/05		250,000.00	-29,360.73		9,528.04	59,820.46		56,441.03	42,383.16		388,811.96
Ajuste reclasificación/05								-56,441.03	-42,383.16	-26,516.73	-125,340.92
Movimiento 2005			29,360.73	2,946.30			80,969.36				113,276.39
Aumento de Capital	14	30,000.00								26,516.73	
Utilidad Ejercicio/05										25,463.66	25,463.66
Saldo al 31/12/05		280,000.00	0.00	2,946.30	9,528.04	59,820.46	80,969.36	0.00	25,463.66	0.00	458,727.82

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 14

Para el Aumento de Capital se utilizó:

Utilidades Acumuladas	26,516.73
Aporte Futura Capitalización	3,483.27
TOTAL AUMENTO CAPITAL	30,000.00

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EMPRESA: GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

1.- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Identificación de la Compañía

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR 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 Décimo Séptimo del Dr. Nelson Galarza Paz, el 14 de noviembre de 1990 con el nombre de **GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.**, registrado con el No. 061 del Registro Mercantil.

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

Con fecha 25 de Octubre del 2005, la empresa realiza un Aumento de Capital, y Reforma al Estatuto Social de la Compañía, escritura otorgada ante el Notario Público del Cantón Pedro Moncayo el Dr. Ángel Ramiro Barragán Chauvin.

Operaciones

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.

Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Negocio en Marcha

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2005 ventas, compras, activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

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

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Terrenos, Edificios y Construcciones, Invernaderos, Plantas, Equipos de Uso Agrícola, Equipos de Poscosecha, Maquinaria Agrícola, Muebles y Equipos de Oficina, Vehículos y Otros Equipos y Herramientas.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurre y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA es utilizado como crédito tributario.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Edificios y Construcciones	10.00%
Invernaderos	10.00%
Plantas	12.50%
Equipos Uso Agrícola	10.00%
Equipos Poscosecha	10.00%
Maquinaria Agrícola	10.00%
Muebles y Equipos de Oficina	10.00%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%
Otros Equipos y Herramientas	10.00%

GALAPAGOS FLORES GALAFLORE S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2005 registra los cargos diferidos de la cuenta de Proyecto San Miguel, Proyecto Guayllaro, Proyecto las Cruces, Regalías Plantas, y Plásticos Invernaderos, trasladados para ser amortizados en 5 años a razón del 20% anual; y seguros anticipados son amortizados en el tiempo de duración del seguro.

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, la empresa durante el año 2005 generó una utilidad de \$25.463.64, correspondiendo el valor de \$ 3.819.55 para sus trabajadores.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25% cuyo valor es \$ 5.411.02, sin inversión, pero en la misma Ley CAPITULO VII SECCION I ART. 38 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la capitalización, para lo cual la compañía deberá efectuar el aumento de capital por el valor señalado con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado FLORISOFT el mismo que tiene módulos para Exportaciones, Contabilidad, Obligaciones, Inventarios, Administración, Producción (no utilizan), Comercialización (no utilizan), Facturación (no utilizan), Nómina (no utilizan), es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de flores a clientes del exterior, cuentas por cobrar SRI, préstamos a empleados, por anticipo proveedores y otras cuentas por cobrar.

Provisiones para Cuentas por Cobrar

La compañía durante el ejercicio con corte al 31 de diciembre del 2005 ha realizado la respectiva provisión de reserva para cuentas por cobrar por USD 484.42.

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2005 registra inventarios a través de kárdex manuales y del sistema los mismos que aplican el sistema promedio ponderado.

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Inversiones en Acciones y Participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2005 no registra inversiones en acciones y participaciones.

Inversiones Temporales

La empresa registra en este ejercicio al 31 de diciembre una inversión temporal en el Banco Amazonas por \$100.000,00.

Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre del 2005 no tiene compañías relacionadas.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración a la Gerente General, mismo que no ha firmado la carta de representación y que está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa, la mencionada carta de representación no ha sido proporcionada hasta la finalización de la auditoría.

Organización de la Empresa

La empresa tiene un organigrama estructural en donde se muestran los niveles jerárquicos y de responsabilidad, el mismo que no tiene la fecha en que fue realizado y no disponen de un organigrama funcional en donde indique las funciones de cada departamento, solamente disponen de un reglamento interno para los trabajadores de la compañía, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados y actualizados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Propiedad Intelectual

La empresa no tiene propiedad intelectual alguna.

Precios de Transferencia

En el año 2005, la empresa no registra actividades con relacionados.

GALAPAGOS FLORES GALAFLORE S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

2.- ASPECTOS CONTABLES

Auditoria Externa durante el examen realizado, tomó como muestra las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación:

RUBROS EXAMINADOS

1. CAJA-BANCOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
CAJA		
Caja Fondo Alimentación	500.00	500.00
Caja Fondo Préstamos	90.00	90.00
Caja Chica Plantación Tabacundo	2,900.00	2,000.00
Caja Chica Plantación San Miguel	200.00	200.00
Caja Chica Plantación Las Cruces	0.00	360.73
Total Cajas	3,690.00	3,150.73
BANCOS		
Pichincha Cta. 97730069-3	10,150.40	7,692.13
Pacífico Cta. 239694-7	37,107.67	12,810.63
Pacific National Bank	0.00	18,806.66
Banco Amazonas	0.00	18,213.71
Produbanco Cta. 02005004035	39,252.82	25,224.61
Machala Cta. 1140085940	4,636.92	2,397.42
Total Bancos	91,147.81	85,145.16
TOTAL CAJA BANCOS	94,837.81	88,295.89

a.- Caja

Representan las disponibilidades de la empresa pagos inmediatos por medio de fondos y cajas chicas.

b.- Bancos

La empresa para el pago a proveedores, empleados y demás gastos de la actividad económica utiliza 6 cuentas corrientes en los siguientes bancos: Pichincha, Pacífico, Pacific National Bank, Amazonas, Produbanco y Banco de Machala, la empresa realiza conciliaciones bancarias mensuales.

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

2.- INVERSIONES NACIONALES

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
INVERSIONES NACIONALES		
Banco Machala	10,036.17	0.00
Banco Amazonas	0.00	100,000.00
TOTAL INVERSIONES	10,036.17	100,000.00

La empresa no recibe mensualmente el Estado de Cuentas de la inversión realizada en Banco Amazonas por los intereses.

3.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo que presenta la empresa la 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
CTAS. POR COBRAR NACIONALES		
Cuentas por cobrar Prov. Flor	8,248.98	2,341.53
Cuentas por Cobrar SRI	26,058.38	84,174.54
Préstamo Empleados	6,972.36	2,492.84
Préstamos Fondo	10.00	61.00
Total Cuentas por Cobrar	41,289.72	89,069.91
CTAS. POR COBRAR EXTERIOR		
Clientes USA	42,983.26	52,537.40
Clientes Sudamérica	32,309.46	15,219.95
Grupo Florimex	0.00	43,298.69
Clientes Rusia	0.00	29,798.43
Clientes Europa	74,198.39	26,889.73
Clientes Irena	0.00	4,712.60
Clientes Elena Yakovleva	0.00	7,533.29
Clientes Serguei Riazanov	0.00	1,886.75
Clientes Brunswick	0.00	20,948.20
Cliente Floratime	0.00	1,681.88
Cliente Svieta	0.00	1,193.27
Clientes Directos	39,109.62	0.00
Otros	10,084.05	0.00
Total Cuentas por Cobrar Exterior	198,684.78	205,700.19

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

PROVISION CTAS. INCOBRABLES			
Provisión Cuentas Incobrables		-3,550.89	-4,035.31
Total Provisión Cuentas Incobrables		-3,550.89	-4,035.31
DOCUMENTOS POR COBRAR			
Patricio Valencia		0.00	12,000.00
Total Documentos por Cobrar		0.00	12,000.00
TOTAL CTAS Y DOC. POR COBRAR		236,423.61	302,734.79

Cuentas por cobrar Prov. Flor.

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 se refiere a los pagos que realizan a los proveedores de flor

Préstamos Fondo

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre de USD 61.00, son préstamos efectuados a los empleados de la empresa para ser descontado en los roles de pago.

Cuentas por Cobrar SRI

Se refiere al pago de IVA, que por ser la empresa exportadora, tiene derecho a la devolución total, la empresa está realizando el reclamo respectivo por todo el IVA del año 2005

4. INVENTARIOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre es el siguiente:

DETALLE	INV.	COMPRAS	CONSUMOS	INV. FINAL S/AUDITORIA
	INICIAL			31/12/05
Material Empaque	25.781,48	122.915,44	123.533,73	25.163,19
Insecticidas	1.468,62	13.700,26	12.879,46	2.289,42
Aditivos	1.770,81	16.656,83	15.176,50	3.251,14
Fungicidas	1.834,16	40.506,85	38.958,82	3.382,19
Fertilizantes	1.758,48	57.924,67	54.890,84	4.792,31
TOTAL INVENTARIO AL 31-12-05	32.613,55	251.704,05	245.439,35	38.878,25

La empresa maneja sus inventarios por el sistema de kardex, con ingresos y egresos, el método para su valuación es el promedio ponderado y cada ítem tiene su propio código.

5. ANTICIPOS

El detalle que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
ANTICPO PROVEEDORES		
Proveedores Locales	2,410.38	8,518.63
Total Anticipo Proveedores	2,410.38	8,518.63
ANTICIPO IMPUESTO RENTA		
Anticipo Impuesto a la Renta	1,928.06	3,238.30
Total Anticipo Impuesto Renta	1,928.06	3,238.30
TOTAL ANTICIPOS	4,338.44	11,756.93

Proveedores locales

DETALLE	SUBTOTAL	TOTAL
Saldo Inicial	488,00	488,00
Unique Latin Roses	325,00	
Unique Latin Roses	276,64	601,64
Segundo Pinenla	200,00	
Segundo Pinenla	400,00	600,00
José Tacuri	1.500,00	
José Tacuri	1.000,00	2.500,00
Gilberto Noboa	500,00	
Gilberto Noboa	90,00	590,00
Carlos Lárraga	600,00	600,00
Cristoph Cucalom	350,00	350,00
Jorge Vásquez	250,00	250,00
Manuel Cacuango	300,00	300,00
Brinkmann Fanny	1.000,00	1.000,00
Santiago Pinto	239,00	
Santiago Pinto	200,00	439,00
José Cachipuen	100,00	100,00
Coop. Tabacundo	100,00	100,00
Tecnimáquina	600,00	600,00
Total Anticipo Proveedores		8,518,63

6. ACTIVOS FIJOS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

GALAPAGOS FLORES GALAFLORE S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04		SALDO AL 31-12-05		MOVIMIENTOS 2005		RECLASIF (+)
	COSTO	DEP. ACUM.	COSTO	DEP. ACUM.	COMP. ACTIV.	VALUACION	
TERRENOS	4.450,00	0,00	8.050,00	0,00	3.600,00	80.969,36	
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES	125.231,06	22.441,40	166.732,54	35.325,53	5.832,75		35.668,73
INVERNADEROS	201.802,25	29.883,42	235.336,48	51.448,90			33.734,21
PLANTAS	193.250,86	67.741,99	221.559,03	92.531,82	11.380,00		16.928,17
EQUIPOS USO AGRICOLA	20.662,48	3.787,99	24.325,48	8.468,85		3.663,00	
EQUIPO POS-COSECHA	50.356,71	11.737,99	51.736,71	14.429,95		1.380,00	
MAQUINARIA AGRICOLA	7.369,79	529,53	12.280,49	1.266,57		4.910,70	
MUEB. Y EQUIPOS DE OFICINA	38.831,22	20.411,43	55.186,09	28.230,44		16.354,87	
VEHICULOS	71.472,42	30.287,36	85.782,24	46.012,88		14.309,82	
OTROS EQUIP. Y HERRAMIENTAS	5.842,72	1.537,56	8.051,32	2.232,11		2.208,60	
SUMAN	719.069,51	188.358,67	869.040,36	279.947,05		63.639,74	80.969,36 86.331,11

Al 31 de diciembre del 2005 el departamento de contabilidad no ha realizado inventarios físicos de los activos que dispone la empresa, los mismos no se encuentran codificados.

ADQUISICIONES

La empresa al 31 de diciembre ha realizado adquisiciones por el valor de \$146.370.85 y ha realizado la valuación de su activo fijo terreno por \$63.639.74, entre las principales compras tenemos las siguientes:

CUENTAS	COSTO BIEN
TERRENO	
Compra terreno Guayllaro	3.600,00
Total Terreno	3.600,00
EDIFIC. Y CONSTRUCCIONES	
Cable Templado	4.000,00
Construcción cable Invernadero	1.832,75
Total Edif. Construcciones	5.832,75
PLANTAS	
Plantas Malibu	5.100,00
Plantas Sexy Red	6.280,00
Total Plantas	11.380,00
EQ. USO AGRÍCOLA	
Compra de Bomba	383,00
Compra Bomba	1.100,00
Calefactor Bestummer	980,00
Bomba de fumigación	1.200,00
Total Eq. Uso Agrícola	3.663,00
EQUIPO POSCOSECHA	
Compra módulo	100,00
Mesa de clasificación	80,00
Mesa de clasificación	1.200,00
Total Equipo poscosecha	1.380,00

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

MAQUINARIA AGRICOLA

Cuadron YFS200 YAMAHA	4.910,70
Total Maquinaria Agrícola	4.910,70

MUEB. Y EQUIPO DE OFIC.

Central Telefónica PANASONIC	728,00
Radio UHF ICOM	325,00
Radio portátil ICOM	300,00
Fotocopiadora Ricoh	1.500,00
Fax Panasonic	210,00
Regulador de voltaje 1800W	220,00
4 sillas grafitti tapizadas	112,00
3 sillas pailot sin brazos	180,00
2 sillas pailot con brazo	136,00
Equipo portátil	300,00
Equipo portátil	300,00
Fax panasonic	210,00
Teléfono panasonic	88,00
Teléfono panasonic	116,00
4 escritorio de 1.50*0.60	680,00
Armario sin puertas 1.50*1.20	165,00
Estación de trabajo 2.34*1.80	320,00
Escritorio de 3.50*0.60	340,00
Repisas en duraplast	125,00
Vitrina de 1.5*0.35	210,00
Compra casilleros	2.244,00
Total Equipos de Oficina	8.809,00

Equipo de Computación

Impresora Térmica Industrial	1.613,00
Impresora Laser BADXA02649	630,00
UPC APC 05 KVA	300,00
Computador Pentium Celeron	649,60
switc hub	224,00
Computador Pentium Xtream	1.500,00
GRABADOR DVD	647,27
CPU CELERON	550,00
Computador Pentium 2.4	443,00
Impresora Epson C45	70,00
Impresora LP 2844 Etiquetas	410,00
Impresora HP Laserjet 1320	509,00
Total Equipos de Oficina	7.545,87

VEHICULOS

Compra vehículo chevrolet	14.309,82
Total Vehículos	14.309,82

GALAPAGOS FLORES GALAFLORE S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

OTROS EQ. Y HERRAMIENTAS

Protección Equipos Max KSU	985,60
Pistola eléctrica para pintar	108,75
Soldadora Infra/AC225	266,21
Pistola Fumigación	217,50
Compra TANQUE	460,00
Amoladora A-508 I. PERLES	170,54
Total Otros Eq. y Herramientas	2.208,60
TOTAL ADQUISICIONES 2005	63.639,74

La empresa realiza compras de activos en forma continua, para reemplazar activos obsoletos o activos que no dan utilidad a la misma.

7. OTROS ACTIVOS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

ACTIVOS DIFERIDOS	31-12-2004	31-12-2005
INVERSIONES L/P		
Proyecto San Miguel	165,450.62	165,450.62
Amortización Acumulada	-96,694.47	-129,784.71
Proyecto Guayllaro	81,219.82	81,219.82
Amortización Acumulada	-31,287.84	-47,531.76
Proyecto Las Cruces	10,430.00	459,518.48
Regalías plantas	35,891.39	81,657.79
Amortización Acumulada	-10,341.44	-19,878.13
Plásticos invernadero	23,744.47	53,824.73
Amortización Acumulada	-23,744.47	-31,712.32
Total Inversiones L/P	154,668.08	612,764.52
ANTICIPOS		
Seguros anticipados	765.04	0.00
Total Anticipos	765.04	0.00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	155,433.12	612,764.52

La empresa tiene en esta cuenta las inversiones en cada uno de los nuevos proyectos de producción que inicia, debido a naturaleza agroindustrial la empresa que tiene que efectuar inversiones iniciales antes de la producción y venta, misma que es amortizada en 5 años.

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

8. DEUDAS FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2005, se presenta de la siguiente forma:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
PRESTAMOS BANCARIOS A C/P		
Produbanco (a)	107,958.28	216,271.65
Banco Amazonas (b)	0.00	16,666.68
Total Préstamos Bancarios C/P	107,958.28	232,938.33
PRESTAMO PERSONAS NATURALES		
Calero Fabiola	10,000.00	6,000.00
Pérez Nelly	3,000.00	3,000.00
Jiménez Geovanny	0.00	22,500.00
Fierro Mireya	0.00	22,500.00
Total Préstamos Personas Naturales (c)	13,000.00	54,000.00
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	120,958.28	286,938.33

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

a.- PRESTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO PRODUBANCO

El detalle del primer préstamo es el siguiente:

INSTITUCIÓN	PRODUBANCO
MONTO	USD350.000.00
PLAZO	36 MESES
FECHA CONCESION	9 DE SEPTIEMBRE DEL 2004
FECHA VCTO.	17 AGOSTO 2007
TASA DE INTERES	11% ANUAL
PAGOS	MENSUAL
GARANTIAS	HIPOTECARIA

La empresa no adjunta un pagaré, lo que dificulta la verificación de la documentación; de anexo una tabla de amortización que el propio Banco emite.

El detalle del segundo préstamo es el siguiente:

INSTITUCIÓN	PRODUBANCO
MONTO	USD400.000.00
PLAZO	48 MESES
FECHA CONCESION	23 AGOSTO DEL 2005
FECHA VCTO.	03 AGOSTO DEL 2009
TASA DE INTERES	10% ANUAL
PAGOS	MENSUAL
GARANTIAS	HIPOTECARIA

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

La empresa no adjunta un pagaré, lo que dificulta la verificación de la documentación; de anexo una tabla de amortización que el propio Banco emite.

b) PRESTAMO CORTO PLAZO BANCO AMAZONAS.

INSTITUCIÓN	BANCO AMAZONAS
MONTO	USD400.000.00
PLAZO	84 MESES
FECHA CONCESION	OCTUBRE 2005
FECHA VCTO.	AGOSTO 2012
TAZA DE INTERES	9.5% ANUAL
PAGOS	MENSUAL
GARANTIAS	HIPOTECARIA
PERIODO GRACIA	12 MESES

La empresa dentro de su archivo no dispone de un contrato de préstamo de igual manera no adjunta un pagaré, lo que dificulta la verificación de la documentación; de anexo solo dispone una tabla de amortización que el propio Banco emite.

c.- PRESTAMOS PERSONAS NATURALES

Se refieren a préstamos efectuados por funcionarios, empleados y relacionados, la empresa paga un interés mensual a cada uno de ellos.

9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
PROVEEDORES		
Cuentas por pagar proveedores	143,176.03	163,869.45
Total Proveedores	143,176.03	163,869.45
ANTICIPO CLIENTES		
Anticipos	4,010.61	18,102.25
Total Anticipo Clientes	4,010.61	18,102.25
PROVISIONES INTERESES		
Intereses por pagar	15,183.80	5,637.81
Total Provisiones Intereses	15,183.80	5,637.81
TOTAL PROV. Y CTAS. POR PAGAR	162,370.44	187,609.51

Se refieren a operaciones que tiene la empresa para su normal funcionamiento, los pagos a proveedores son a 30 y 60 días.

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

10. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2005 es por 1.834,28, y son las retenciones en la fuente que como agente de retención está obligado a efectuadas y que se cancelan al mes siguiente al fisco.

11. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
SALARIOS POR PAGAR		
Sueldos por pagar	10,604.94	13,422.00
Liquidaciones por pagar	1,249.27	2,465.27
Total Salarios por pagar	11,854.21	15,887.27
BENEFIC. SOCIALES POR PAGAR		
Décimo tercer sueldo	1,501.55	1,930.34
Décimo cuarto sueldo	4,569.98	4,947.02
Bonificación por pagar	12,038.65	10,602.50
Bonificación productividad	531.01	536.22
Préstamos quirografarios	616.10	615.72
Aportes personal	1,843.32	2,335.50
Aportes patronal	2,370.48	3,034.90
Fondos de reserva	18,316.76	8,004.04
Total Benef. Sociales por Pagar	41,787.85	32,006.24
TOTAL PROV. SOC. POR PAGAR	53,642.06	47,893.51

La empresa realiza provisión mensual de gastos por sueldos y otros beneficios que otorga a los empleados.

12.- PRESTAMOS A LARGO PLAZO

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar largo plazo:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
PRESTAMOS ACCIONISTAS		
Cevallos Casals Juan Carlos	11,000.00	0.00
Total Préstamos Accionistas	11,000.00	0.00
OTROS PRESTAMOS L/P		
Cevallos Casals Francisco	25,000.00	0.00
Cevallos Casals Bolívar	25,000.00	12,000.00
Casals Juan	50,000.00	50,000.00
Baquero Luis	21,445.00	21,445.00
Baquero Margarita	4,500.00	4,500.00

GALAPAGOS FLORES GALAFLORE S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Cevallos Aída	0.00	7,302.03
Casals Mariangeles	35,000.00	35,000.00
Calero Fabiola/Cascante Silvia	15,842.09	18,276.15
Calero Fabiola/Juan Diego Olguín	0.00	2,189.44
Total Otros Préstamos L/P	176,787.09	150,712.62
TOTAL PRESTAMOS L/P	187,787.09	150,712.62

La empresa tiene préstamos de empleados, socios, relacionados, mismos que prestan dinero para flujos de caja inmediato, los pagos son a largo plazo y hay convenio para pago de intereses.

13.- PRESTAMOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

El detalle que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

Préstamos a Largo Plazo	31.12.2004	31.12.2005
PRESTAMO BANCARIO		
Produbanco	208,580.91	405,337.79
Banco Amazonas	0.00	383,333.32
Total Préstamo Bancario	208,580.91	788,671.11
TOTAL PRESTAMOS L/P	208,580.91	788,671.11

Produbanco, préstamo adicional con las mismas condiciones del préstamo a corto plazo,
 Banco Amazonas, parte a largo plazo.

13. PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2005 se encuentra conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
CAPITAL SUSCRITO PAGADO		
Cevallos Calero Bolívar	150,000.00	168,000.00
Cevallos Casals Juan Carlos	100,000.00	112,000.00
Total Capital Suscrito Pagado	250,000.00	280,000.00
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO		
Cevallos Casals Juan Carlos	-29,360.73	0.00
Total Capital Suscrito No Pagado	-29,360.73	0.00

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

APORTE FUTURA CAPITALIZACION		
Cevallos Calero Bolívar	56,441.03	0.00
Cevallos Casals Juan Carlos	0.00	0.00
Total Aporte Futura Capitalización	56,441.03	0.00
RESERVA		
Reserva Legal	0.00	2,946.30
Reserva Facultativa	9,528.04	9,528.04
Reserva de Capital	59,820.46	59,820.46
Reserva por Valuación de Activos	0.00	80,969.36
Total Reserva	69,348.50	153,264.16
RESULTADO		
Utilidades Acum. Ejercicios	0.00	0.00
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	42,383.16	25,463.64
Total Resultado	42,383.16	25,463.64
TOTAL PATRIMONIO	388,811.96	458,727.80

La empresa realiza la valuación de un terreno de su propiedad y el valor del mismo lo registra en la cuenta patrimonial, valuación de activos.

El CAPITAL SOCIAL de la empresa corresponde a las acciones suscritas y pagadas por los socios, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa, posee 2.800 acciones ordinarias y nominativas de cien dólares cada una.

SOCIOS	ACCIONES	V. UNITARIO	TOTAL	PORCENTAJE
Bolívar Cevallos C.	1.680	100.00	168.000	60%
Juan Carlos Cevallos C.	1.120	100.00	112.000	40%
TOTAL	2.800		280.000	

La empresa registra un Aumento de Capital de \$30.000, mediante Escritura celebrada el 25 de octubre del 2005 ante el Notario Público del Cantón Pedro Moncayo, Doctor Ángel Ramiro Barragán Chauvin.

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

14. INGRESOS

Los ingresos que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
INGRESOS		
Venta flor de exportación	1,781,291.71	1,671,003.20
Otras Ventas	0.00	0.00
Devolución en ventas	-28,740.31	-16,168.77
TOTAL INGRESOS	1,752,551.40	1,655,640.13
OTROS INGRESOS		
Intereses Bancarios	154.43	912.95
Total Otros Ingresos	154.43	912.95
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	0.00	905.70
Certificados CORPEI	0.00	534.62
Total Otros Ingresos no Operacionales	0.00	634.62
TOTAL INGRESOS	1,752,705.83	1,657,187.70

Los ingresos de la empresa en el año 2005 han sufrido una disminución con respecto del año inmediato anterior en alrededor del 5%

15. COSTOS

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
COSTOS DE PRODUCCION		
CONSUMO MATERIAS PRIMAS	294,390.29	312,779.96
SUELDOS Y SALARIOS	324,402.98	333,775.35
OTROS COSTOS DIRECTOS	176,433.30	107,102.26
GASTOS DE FABRICACION	113,317.90	130,497.50
SUELDOS Y SALARIOS	147,859.79	113,642.78
OTROS COSTOS INDIRECT.	202,695.77	173,968.01
TOTAL COSTO PRODUCCION.	1,259,100.03	1,171,765.86

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Los costos de producción se registran de acuerdo al cuadro arriba indicado, cada uno con las respectivas sub cuentas.

16. GASTOS

Los gastos de la empresa al 31 de diciembre del 2005 son:

CUENTAS	AL 31/12/04	AL 31/12/05
SUELdos Y SALARIOS	150858.39	198437.74
OTROS GASTOS ADMINIST.	165,103.06	127,618.12
GASTOS NO OEPACIONALES		
Amort. diferencia en cambio	4,807.16	0.00
Arrendamiento Mercantil	0.00	21,818.94
Gastos financieros	96,664.40	82,825.14
Gastos bancarios	4,080.24	3,898.65
Total Gastos No Operacionales	105,551.80	108,542.73
GASTOS DE VENTAS	29,135.85	25,137.34
GASTOS NO DEDUCIBLES	573.54	222.26
TOTAL GASTOS	451,222.64	459,958.19

Según el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno CAPITULO IV, Depuración de Los Ingresos Artículo 26 Gastos No Deducibles Numeral 7, dice que no podrán deducirse de los ingresos brutos "Los costos y gastos no sustentados en los comprobantes de Venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

17.- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

Durante el año 2005 la compañía no ha recibido una sola comunicación de parte del Servicio de Rentas Internas.

Por el ejercicio 2005, la empresa ha presentados sus declaraciones de impuesto a la renta y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha, revisión fiscal alguna, en el caso de haber en el futuro revisiones, la empresa deberá registrar las glosas, si las hubiera, en resultados ejercicios anteriores.

La empresa en el ejercicio 2005, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.