



GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015

**MSc. JUAN CARLOS CEVALLOS CASALS
PRESIDENTE EJECUTIVO**

**Ing. LUZ ANGÉLICA MARTÍNEZ MARTÍNEZ
CONTADORA
REG# 034070**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,		2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo equivalente de efectivo	3	17,802.73	25,004.22
Activos financieros	4	459,343.63	473,562.27
Inventarios	5	357,267.42	375,372.94
Servicios y otros pagos anticipados	6	11,649.03	6,437.22
Activos por impuestos corrientes	7	101,414.91	101,169.25
Total activos corrientes		947,477.72	981,545.90
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	8	1,878,253.69	1,855,461.68
Plantas productoras	9	972,861.40	884,398.80
Activo Intangibles	10	81,652.12	26,609.60
Otros activos no corrientes	11	12,584.98	152,979.13
Total activos no corrientes		2,945,352.19	2,919,449.21
Total activos		3,892,829.91	3,900,995.11
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	12	469,201.09	526,077.63
Obligaciones con instituciones financieras	13	465,384.34	515,356.45
Obligaciones con los empleados	14	219,230.23	300,247.15
Obligaciones con la administración tributaria	16	12,230.21	17,828.58
Total pasivos corrientes		1,166,045.87	1,359,509.81
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones Financieras largo plazo	18	311,707.31	601,572.86
Obligaciones con relacionadas	19	706,763.31	445,755.96
Provisión bonoficius a empleados	20	179,540.35	161,328.36
Total Pasivos no corrientes:		1,198,010.97	1,208,657.18
Total Pasivos		2,364,056.84	2,568,166.99
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	21	400,000.00	400,000.00
Aportes			
Aporte para futuras Capitalizaciones		0.00	0.00
Reservas			
Reserva Legal Acumulada		39,015.49	39,015.49
Reserva facultativa		306,616.14	106,616.14
Resultados Acumulados			
Reserva de capital		59,820.46	59,820.46
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(4,166.18)	
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las niif		214,851.84	225,570.78
Utilidad del ejercicio		3,441.94	
(-) Pérdida del ejercicio			(7,388.13)
Superávit de revaluación acumulado			
Propiedades, planta y equipo		509,193.38	509,193.38
Total patrimonio de los accionistas		1,528,773.07	1,332,828.12
		3,892,829.91	3,900,995.11

MSc. JUAN CARLOS CEVALLOS CASALS
PRESIDENTE EJECUTIVO

Ing. LUZ ANGÉLICA MARTÍNEZ MARTÍNEZ
CONTADORA
REG# 034070

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2015	2014
Ingreso Ventas del Exterior	3,539,919.25	4,132,538.13
Ingresos Ventas Nacionales	50,063.65	41,447.50
Ingresos ordinarios	3,589,982.90	4,173,985.63
Costo de ventas	3,067,648.15	3,473,210.85
Utilidad bruta en ventas	522,334.75	700,774.78
Gastos de administración	407,102.32	533,334.22
Gastos de ventas	130,528.45	111,379.52
Utilidad (pérdida) en operación	(15,296.02)	56,061.04
mas		
Otros ingresos	202,866.18	109,109.00
menos		
Gastos financieros, netos	181,837.15	161,432.35
Otros gastos	209.73	11,125.82
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	5,523.28	(7,388.13)
Participación a trabajadores	828.49	0.00
Impuesto a la renta	1,252.85	0.00
Utilidad (pérdida) Neta	3,441.94	(7,388.13)


MSc. JUAN CARLOS CEVALLOS CASALS
PRESIDENTE EJECUTIVO


Ing. LUZ ANGÉLICA MARTÍNEZ MARTÍNEZ
CONTADORA
REG# 034070

**Estados de Flujos de Efectivo
Método Directo
(Expresados en dólares)**

	31/12/2015	31/12/2014
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(7,201.49)	0.00
FLUJOS EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) OPERACIÓN	(80,397.85)	0.00
Clases de cobros por actividades de operación	3,931,295.42	0.00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,931,295.42	
Otros cobros por actividades de operación	0.00	
Clases de pagos por actividades de operación	(3,828,603.27)	0.00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,152,847.84)	
Pagos procedentes de contratos mantenidos para negociar	0.00	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,675,755.43)	
Dividendos recibidos	0.00	
Intereses pagados	(181,837.15)	
Intereses recibidos	0.00	
Impuestos a las ganancias pagados	(1,252.85)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	
EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) INVERSIÓN	(65,772.34)	0.00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias	0.00	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.00	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	133,224.02	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(201,826.51)	
Dividendos recibidos	(7,496.98)	
Intereses recibidos	0.00	
Otras entradas (salidas) de efectivo	10,327.13	
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) FINANCIACIÓN	138,968.70	0.00
Aporte en efectivo por aumento de capital	200,000.00	
Financiación por préstamos a largo plazo	278,806.36	
Pagos de préstamos	(339,837.66)	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0.00	
Dividendos pagados	0.00	
Intereses recibidos	0.00	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(7,201.49)	0.00
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	25,004.22	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	17,802.73	0.00

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)**

	31/12/2015	31/12/2014
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO	5,523.28	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	28,557.76	0.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15,757.48	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	0.00	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	
Ajustes por gastos en provisiones	10,718.94	
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	1,252.85	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	828.49	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(114,478.89)	0.00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	45,414.01	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(49,240.05)	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	
(Incremento) disminución en inventarios	24,262.62	
(Incremento) disminución en otros activos	(5,472.95)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(53,792.06)	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(10,140.14)	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(79,632.85)	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	18,211.99	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(4,089.46)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(80,397.85)	0.00


Msc. JUAN CARLOS CEVALLOS CASALS
PRESIDENTE EJECUTIVO


Ing. LUZ ANGÉLICA MARTÍNEZ MARTÍNEZ
CONTADORA
REG# 034070

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

			RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
			APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL		SUPERÁVIT POR REEVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PARA LA VENTA	I) PÉRDIDAS ACUMULADAS		GANANCIA NETA DEL PERÍODO
	CAPITAL SOCIAL	301	302	30401	30402	30403	30502	30602	30701	30702	
		400,000.00	0.00	39,015.49	308,616.14	59,820.48	509,193.38	(4,166.18)	3,441.94	0.00	1,528,773.07
		400,000.00	0.00	39,015.49	108,616.14	59,820.48	509,193.38	0.00	0.00	(7,388.13)	1,332,828.12
		400,000.00	0.00	39,015.49	108,616.14	59,820.48	509,193.38	0.00		(7,388.13)	1,332,828.12
		0.00	0.00	0.00	200,000.00	0.00	0.00	(4,166.18)	3,441.94	7,388.13	195,944.95
			0.00								

MSc. JUAN CARLOS CEVALLOS CASALS
PRESIDENTE EJECUTIVO

Ing. LUZ ANGÉLICA MARTÍNEZ MARTÍNEZ
CONTADORA
REG# 034070

COMPAÑIA GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

1. Descripción del negocio.

GALÁPAGOS FLORES GALAFLOR S.A. Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 14 de noviembre de 1990, ante el notario Décimo Séptimo del cantón Quito, Doctor Nelson Galarza Paz, inscrita por el Registrador de la Propiedad del cantón Pedro Moncayo, en el Registro Mercantil de dicho cantón el 1 de febrero de 1991, el número de expediente en la Superintendencia de Compañías es 46859; esta domiciliada en la Provincia de Pichincha, Cantón Pedro Moncayo, Parroquia Tabacundo.

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 Reformas de los 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 \$ 400.00.00.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la producción y comercialización de flores promoviendo el buen vivir de todos su colaboradores y cumpliendo con todos sus objetivos trazados para el buen funcionamiento de todas sus operaciones.

Las acciones de GALAFLOR S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	acciones	%
Cevallos Calero Víctor Bolívar Alonso	160,000	40%
Cevallos Casals Bolívar Alejandro	80,000	20%
Cevallos Casals Juan Carlos	160,000	40%
Total	400,000	100%

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Política es un plan permanente que proporciona guías generales para canalizar el pensamiento administrativo en direcciones específicas. Las políticas contables escritas establecen líneas de guía, un marco dentro del cual el personal financiero contable cumple procedimientos técnicos únicos para la entidad, en concordancia con las actividades y objetivos de la dirección superior, considerando la normativa vigente.

Las políticas contables se han desarrollado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los valores reflejados en este informe están presentados en dólares americanos, que es la moneda circulante en nuestro País.

COMPañIA GALAPAGOS FLORES GALAFLOr S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

2.2 Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo a revalorización de sus activos.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.3 Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

2.4 Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado, son presentados utilizando una clasificación basada en la naturaleza, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

COMPañIA GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

2.5 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

2.6 Cuentas por cobrar

a) Contarán 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) Políticas 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, Easter, 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 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.

2.6.1 Provisión general de deudas incobrables

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

COMPañIA GALAPAGOS FLORES GALAFLOr S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

2.7 Inventarios.

El coste de las existencias comprende todos los costes derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costes en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Los materiales en almacén las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

Políticas inventario

El inventario de materia prima se valorará 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.

Se realizará bajo una programación la toma física del inventario al 31 de diciembre de cada año dentro de la programación deberán constar los responsables para esta toma física y esta programación se la realizará por el departamento de contabilidad.

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 envío a otras fincas deberá existir una guía de remisión sellados por el despachador y por el que recibe los productos y un egreso sellado autorizado por el técnico.

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.

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.

Antes de la compra de cada producto se deberá realizar al menos tres cotizaciones a diferentes proveedores para verificación de precio y/o calidad

2.8 Propiedades, planta y equipo.

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición. No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación. En este sentido la empresa ha revalorizado un terreno, y también los rubros de edificios, instalaciones, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no es objeto de depreciación.

COMPañIA GALAPAGOS FLORES GALAFIOR S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

Políticas

- a) Los activos se llevarán por el método de VR como costo atribuido.
- b) La depreciación se la llevará bajo el método de línea recta y exceder los límites máximo permisibles por el SKI.
- c) Se calculará el valor residual de acuerdo a la siguiente tabla:

Activo	V. Residual
Invernaderos	10%
Vehículos	20%
Regalias	0%
Plástico invernaderos	0%
Maquinaria agrícola	15%
Equipos de uso agrícola	15%
Construcciones	25%
Equipos de computación	30%
Equipos de postcosecha	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 realizará cada cinco años la actualización de revalorización con un perito autorizado.
- f) Se activarán 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 Regalias 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

Depreciación

El gasto por depreciación de propiedad, planta y equipo se carga a los resultados del período aplicando el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

COMPañIA GALAPAGOS FLORES GALAFLOr S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

2.9 Activos Biológicos

De acuerdo a las características de la actividad que desarrolla GALAPAGOS FLORES GALAFLOr S.A., las plantaciones florícolas serán denominadas como activos biológicos y serán amortizadas en 8 años, para que sean catalogadas como tal debe cumplir los siguientes requisitos:

La compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados;

Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y

El valor razonable y el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Las plantaciones florícolas están clasificadas por las siguientes variedades:

- PINK FLOYD	- FREEDOM	- MOODY BLUE
- MONDIAL	- FREEDOM	- ALBA
- MONDIAL	- SWEET NESS	- TOPAZ
- ENGAGEMENT	- HIGH AND MAGIC	- MOHANA
- NINA	- IGUAZU	- PROUD
- STAR 2000	- MONDIAL	- TIBET
- VENDELA	- ORANGE CRUHS	- BRYTON
- HERMOSA	- TIFANY	- FREEDOM
- EXPLORER	- NENA	- EXPLORER
- LEMONADE	- LEMONADE	- JESSIKA
- FREEDOM	- PATOMA	- EXPLORER

Activos intangibles.

Regalías Marcas y Patentes comprende los derechos de uso de variedades. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas

2.10 Activos y Pasivos Diferidos de Impuesto a la Renta

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

COMPañIA GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.11 Deudas Corto Plazo

Estas son partidas de pasivo financiero que inicialmente se reconocerán con el método del costo amortizado, cargando los gastos directamente atribuibles a lo largo de la deuda con el método de la tasa de interés efectiva, se reconocerán intereses observando el principio del devengo.

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferencian hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.12 Cuentas y documentos por pagar

a) Documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar se respetará 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 pagarán 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.

COMPañIA GALAPAGOS FLORES GALAFLÖR S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

c) Cuentas por pagas Instituciones Financieras

- 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 reclasificará las cuentas de obligaciones bancarias a corto y largo plazo.

d) Obligaciones de capital con terceros

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 pagaré 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.

e) Préstamos accionistas

Es considerado como un pasivo financiero con acuerdo de interés explícito, se encuentra dentro del grupo otros pasivos financieros, en el apareamiento de estos pasivos se firmará un acuerdo por escrito en el cual se incluirá el monto, plazo claramente determinado, tasa pactada y tabla de amortización del pago.

f) Beneficios a los empleados.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

2.13 Cálculo de jubilación y desahucio

Al terminar cada año se realizará 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 realizarán al terminar el periodo.

COMPAÑIA GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

2.14 Dividendos

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes.

2.15 Capital social y reservas

Las acciones de los accionistas se clasifican como patrimonio y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la superintendencia de compañías y según los resultados del periodo.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

2.17 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.18 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

2.19 Subvenciones Drawback

La compañía ha recibido durante el periodo 2015 subvenciones del gobierno mediante el proceso Drawback, este proceso fue aprobado por el comité de comercio exterior para los exportadores de productos no tradicionales y consiste en reconocer un porcentaje que va desde el 2% al 5 % de sus exportaciones, la Nic 20 en su párrafo 20 indica "Toda subvención oficial a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, o bien con el propósito de prestar apoyo financiero inmediato a la entidad, sin costes posteriores relacionados, se reconocerá como ingresos del ejercicio en que se convierta en exigible". La compañía reconoce todo lo relacionado por subvenciones gubernamentales como ingresos en el momento que se ha aceptado su trámite de reclamo o acreditación. Por otra parte el servicio de rentas internas reconoce que los relacionados a ingresos por Drawback deben reconocerse como exentos del impuesto a la renta.

2.20 Certificado de Abono Tributario CAT

El gobierno ecuatoriano compensará a los exportadores, cuyo nivel de acceso a un determinado mercado hayan sufrido una desmejora, ya sea por cambios en los niveles arancelarios o imposición de sanciones unilaterales, en el mercado estadounidense.

Esta compensación se otorgará a través de "Certificados de Abono Tributario", el mismo que es emitido desde el viernes 20 de septiembre del 2013 a través del Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador SENAE.

La compañía reconoce todo lo relacionado por subvenciones gubernamentales como ingresos en el momento que se ha aceptado su trámite de reclamo o acreditación.

2.21 NIC 41 NIC 16 ALCANCE

El IASB decidió que las plantas frutales deben contabilizarse de la misma forma como Propiedad, Planta y Equipo en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, las modificaciones que se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas frutales se mantendrán dentro del alcance de la NIC 41. Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

2.22 Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que considere más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales sea apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.


MSc. JUAN CARLOS CEVALLOS CASALS
PRESIDENTE EJECUTIVO


Ing. LUZ ANGÉLICA MARTÍNEZ MARTÍNEZ
CONTADORA
REG# 034070

COMPANÍA GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

3	Efectivo equivalente de efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Caja Chica Plantación Tabacundo	1,000.00	2,000.00
		Caja Chica Plantación Las Cruces	200.00	200.00
		Caja Chica Plantación San Miguel	200.00	199.99
		Banco Pichincha Cta97730069-3	0.00	1,299.35
		Banco Del Pacifico Cta 239694-7	990.67	192.29
		Produbank 0031023568	0.00	20,559.87
		Banco De Machala	181.88	552.72
		St. Georges Bank	15,230.18	0.00
			17,802.73	25,004.22

El dinero en bancos no devenga intereses y dependen de las necesidades de efectivo de la empresa.

Para necesidades del flujo de efectivo la compañía considera todos los depósitos menores a tres meses y los sobregiros que están pactados con el banco y dependen del tiempo de pago.

4	Cuentas por Cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Cientes Nacionales		
		Cuentas Por Cobrar Proveedores Flor	6,360.61	8,281.13
		Cuentas Por Cobrar Locales	0.00	15,878.49
		Cientes Del Exterior		
		Cientes Usa	167,026.62	198,567.76
		Cientes Sudamerica	60,856.13	54,254.56
		Cientes Rusia	96,094.65	106,242.71
		Cientes Europa	49,063.04	63,741.49
		Otros Cientes	502.50	507.00
		Cientes Incobrables	0.00	3,257.30
		Deterioro Acumulado de Ctas por Cobrar	0.00	(3,221.94)
		Otras Cuentas Por Cobrar		
		Empleados	259.42	0.00
		Certificados De Abono CATS	27,931.54	0.00
		Certificados De Abono CATS (Utilizacion)	7.91	30,445.69
		Devoluciones Drawback	51,241.21	0.00
		Provisión Cuentas Incobrables	0.00	(4,391.92)
			459,343.63	473,562.27

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar no devengan intereses y la gerencia ha estimado reducir provisión para incobrables o deterioro debido a que son cuentas nuevas y cobrables.

COMPANÍA GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

5	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Inventario Materiales y Suministros		
		Abonos y Fertilizantes	14,791.99	6,969.50
		Insecticidas y Pesticidas	9,799.91	18,230.81
		Material de Empaque	23,439.11	41,623.79
		Ropa Trabajo e Imp. Seguridad	1,394.14	2,143.62
		Repuestos y Accesorios	1,468.08	4,192.48
		Herramienta Agrícola	359.85	959.28
		Airtille	0.00	1,396.22
		Inventario Producto En Proceso		
		Productos en Proceso	288,824.23	287,154.25
		Inventario Producto Terminado		
		Productos Terminados	17,190.11	12,964.13
		(-)Provisión de Inventario por Deterioro	0.00	(261.14)
			357,267.42	375,372.94

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable y el de mercado el más bajo.

6	Servicios y otros pagos anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Servicios y Otros Pagos Anticipados		
		Anticipos Proveedores	9,548.14	4,366.27
		Otros Anticipo Sueldos Entregados	0.00	0.00
		Seguros Generales	1,991.89	1,961.45
		Seguros Medicina Prepagada	109.00	109.50
			11,649.03	6,437.22

7	Activos por impuestos corrientes	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Activos Por Impuestos Corrientes		
		Crédito Tributario IVA	37,213.61	26,502.66
		Anticipo Retenciones en La Fuente	1,004.12	181.08
		Anticipo Impuesto a la Renta	35,490.02	35,446.03
		IVA Retenido - Ventas	3,053.78	0.00
		IVA Por Cobrar Sri (Notas De Crédito)	24,653.38	39,039.48
			101,414.91	101,169.25

COMPANÍA GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

8	Propiedad planta y Edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Propiedad Planta y Equipo Costo		
		Edificios y Construcciones	597,832.37	597,832.37
		Invernaderos	979,420.62	830,259.75
		Equipos Agrícola	159,755.96	158,942.29
		Vehículos	373,313.27	408,929.34
		Muebles y Equipos De Oficina	5,799.94	5,799.94
		Equipo de Computación	13,363.39	11,573.39
		Equipos De Postcosecha	112,746.02	112,746.02
		Maquinaria Agrícola	48,580.71	48,580.71
		Otros Equipos Y Herramientas	3,041.82	3,041.82
		Plásticos Invernaderos	400,504.02	321,962.42
		Terrenos	623,738.00	623,738.00
		Construcción en Proceso	4,878.41	2,298.19
			3,322,974.53	3,125,704.24
		Deterioro acumulado	(441,001.09)	(468,816.45)
		Menos depreciación acumulada	(1,003,719.75)	(801,426.11)
			1,878,253.69	1,855,461.68
		El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
		Costo :	31/12/2015	31/12/2014
		Saldo inicial	3,125,704.24	
		Mas adiciones del año	242,975.65	
		Menos Reclasificación	(45,705.36)	
		Saldo final	3,322,974.53	3,125,704.24
		El movimientos de la Deterioro acumulado , fue como sigue:		
		Deterioro acumulado:	31/12/2015	31/12/2014
		Saldo inicial	(468,816.45)	-
		Mas gasto del año	27,815.36	
		Menos Reclasificación	0.00	
		Saldo final	(441,001.09)	(468,816.45)
		El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
		Depreciación:	31/12/2015	31/12/2014
		Saldo inicial	(801,426.11)	
		Mas gasto del año	(212,805.70)	
		Menos bajas	10,512.06	
		Saldo final	(1,003,719.75)	(801,426.11)

COMPANÍA GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

9	Plantas productoras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Plantas productoras agrícola		
		Plantas en Producción		
		Plantas de Rosas	1,321,791.42	1,090,157.93
		Plantas en Vegetativo		
		Plantas en Crecimiento	225,189.90	231,633.48
		Plantas en Formación Vegetativo		
		Regalias	1,580.31	5,163.86
		Costo Plantas, Yemas	0.00	300.00
			1,548,561.63	1,327,255.27
		Deterioro acumulado	(27,407.72)	(27,407.72)
		Menos depreciación acumulada	(548,292.51)	(415,448.75)
			(575,700.23)	(442,856.47)
			972,861.40	884,398.80
		El movimiento del Activo Biológico, fue como sigue:		
		Costo :	31/12/2015	31/12/2014
		Saldo inicial	1,327,255.27	
		Mas adiciones del año	292,406.36	
		Menos bajas	(70,800.00)	
		Saldo final	1,548,861.63	1,327,255.27
		El movimientos de la Deterioro acumulado , fue como sigue:		
		Deterioro acumulado:	31/12/2015	31/12/2014
		Saldo inicial	(27,407.72)	
		Mas gasto del año		
		Menos Reclasificación		
		Saldo final	(27,407.72)	(27,407.72)
		El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
		Depreciación:	31/12/2015	31/12/2014
		Saldo inicial	(415,448.75)	
		Mas gasto del año	(132,843.76)	
		Menos Reclasificación		
		Saldo final	(548,292.51)	(415,448.75)

COMPANÍA GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

10	Activos Intangibles	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Activo Intangible		
		Regalías y Licencias	0.00	0.00
		Regalías de Plantas	271,356.25	200,556.25
		(-)Amortiz. Regalías de Plantas	(189,704.13)	(173,946.65)
			81,652.12	26,609.60
11	Otros activos no corrientes	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Activos Por Impuesto Impuestos Diferidos		
		Activos Por Impuestos Diferidos	0.00	10,718.94
		Activos Financieros No Corrientes		
		Proyecto Las Cruces	0.00	142,260.19
		Proyecto Tabacundo	12,584.98	0.00
			12,584.98	152,979.13
12	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Cuentas y Documentos por Pagar		
		Proveedores Nacionales	462,001.24	515,793.30
		Cuentas por Pagar Descuentos Empleados	6,440.84	5,567.08
		Anticipos de Clientes	759.01	4,717.25
			469,201.09	526,077.63
13	Obligaciones con Instituciones Financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Obligaciones con Instituciones Financieras		
		porción corriente a corto plazo	442,910.96	397,420.46
		Sobregiros Bancarios Por Pagar	22,473.38	117,935.99
			465,384.34	515,356.45
14	Obligaciones con los empleados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Obligaciones Con El IEBS	34,186.91	37,779.18
		Por Beneficios de Ley A Empleados	183,167.36	257,849.47
		Participación Trabajadores del Ejercicio	1,875.96	4,618.50
			219,230.23	300,247.15

COMPañA GALAPAGOS FLORES GALAFLOr S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

15	Participación Trabajadores del Ejercicio	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Participación de los trabajadores: (1)		
		Saldo inicial	4,618.50	4,618.50
		Provisión de año actual	(2,742.54)	0.00
		Pagos efectuados de utilidades año anterior	0.00	0.00
		Saldo Final	1,875.96	4,618.50
		De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.		

16	Obligaciones con la administración tributaria	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Con la Administración Tributaria		
		302 En Relación de Dependencia	68.19	0.00
		303 Honorarios Profesionales 10%	235.00	344.28
		304 Servicio Predomina el Intelecto 8%	3.73	0.00
		310 Servicio de Transporte 1%	87.62	105.81
		312 Transf. Bienes Muebles 1%	1,148.74	0.00
		320 Arrendamiento Inmuebles 8%	0.00	768.00
		323 Rendimientos Financieros 2%	459.27	517.81
		340 Otras Retenciones Aplicables 1%	0.00	2,757.81
		341 Otras Retenciones Aplicables 2%	0.00	547.42
		725 Retención IVA Bienes 100%	3,555.64	7,723.57
		725 Retención IVA Servicios 100%	3,086.41	2,396.73
		IVA Por Pagar	932.49	2,561.63
		509 Pagos Al Exterior-Cánones O Regalías	1,282.25	105.52
		344 Otras Retenciones Aplicables FI 2%	650.87	0.00
		345 Otras Retenciones Aplicables FI 8%	720.00	0.00
			12,230.21	17,828.58

17 Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2015, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.

Con decreto ejecutivo DECRETO 640- Se exonera del pago del cien por ciento (100%) del valor del anticipo al impuesto a la Renta del período fiscal 2014, al sector productor y exportador de flores.

COMPANÍA GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		
Descripción	31/12/2015	31/12/2014
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE IMPUESTO A LA RENTA	5,523.28	(7,388.13)
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	0.00	0.00
15% Participación a trabajadores (d)	828.49	4,618.50
100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	0.00	0.00
100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)	0.00	0.00
Deducciones por Leyes Especiales (b)	0.00	0.00
Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Exoneración por rentas generadas extranjero a imposición (Art. 49 LRTI)	0.00	0.00
Más:		
Gastos no deducibles locales	999.97	41,318.26
Gastos no deducibles del exterior	0.00	0.00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	0.00	0.00
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Ajuste por precios de transferencia	0.00	0.00
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	5,351.80	29,311.63
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	1,252.85	0.00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12%	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	1,252.85	0.00
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	1,252.85	6,448.56
Menos: Anticipo Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	0.00	34,270.61
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	1,252.85	27,822.05
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0.00	62.14
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(1,004.12)	(181.08)
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RA LRTI)	0.00	0.00
Crédito Tributario de Años Anteriores	0.00	0.00
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	0.00	0.00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	248.73	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0.00	(118.94)

COMPANÍA GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

18	Obligaciones Financieras largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Produbanco	304,177.31	305,824.44
		Amazonas	450,440.96	693,168.88
		total obligaciones	754,618.27	998,993.32
		porción corriente a corto plazo	(442,910.96)	(397,420.46)
		total obligaciones a largo plazo	311,707.31	601,572.86

Prestamo Banco Produbanco: de 346512.39 fecha de inicio 10/07/2015 y vence el 28/07/2017 con un plazo de 2 años con una tasa de interes de 9.76%.

Prestamo 1 Banco Amazonas: de 300000.00 fecha de inicio 28/09/2009 y vence el 28/08/2015 con un plazo de 6 años con una tasa de interes de 8.48%.

Prestamo 1 Banco Amazonas: de 210000.00 fecha de inicio 28/11/2014 y vence el 12/11/2017 con un plazo de 3 años con una tasa de interes de 9.76%.

Prestamo 2 Banco Amazonas: de 200000.00 fecha de inicio 27/06/2012 y vence el 01/06/2017 con un plazo de 5 años con una tasa de interes de 9.44%.

Prestamo 3 Banco Amazonas: de 200000.00 fecha de inicio 31/03/2014 y vence el 20/03/2016 con un plazo de 2 años con una tasa de interes de 9.76%.

Prestamo 4 Banco Amazonas: de 230000.00 fecha de inicio 15/12/2011 y vence el 18/11/2016 con un plazo de 5 años con una tasa de interes de 9.44%.

19	Obligaciones con relacionadas	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Cevallos Calero Victor	237,507.35	148,000.00
		Casals Torres Maria	240,000.00	100,000.00
		Calero Fabiola /Cascante Silvia	36,165.06	36,165.06
		Cascante Fabiola /Juan Diego Olguin	5,090.90	5,090.90
		Fierro Mirya	100,000.00	0.00
		Cevallos Maria Dolores	38,000.00	30,000.00
		Yépez Veintimilla Rodrigo	0.00	76,500.00
		Torres Alicia De Casals	50,000.00	50,000.00
		Saldo Final	706,763.31	445,755.96

La cuenta por pagar relacionadas no devengan intereses y están destinadas a capital de trabajo de la compañía.

20	Provisión beneficios a empleados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Jubilación patronal por pagar	131,515.58	121,977.72
		Bonificación por desahucio por pagar	48,024.77	39,350.64
		Saldo Final	179,540.35	161,328.36

COMPAÑIA GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

21 Capital social

Con fecha 01 de febrero de 1991 queda inscrita la escritura en el registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo. Con la resolución No 91-1-1-1-107 de enero 18 de 1991 anotado en el repertorio No 61, El capital está constituido por 400000 acciones de un dólar cada una.

22 Riesgos

Potenciales riesgos que podrían ocurrir dentro del negocio.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear
Riesgo financiero

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de GALÁPAGOS FLORES GALAFLORES S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Riesgo crediticio

Los principales activos financieros de GALÁPAGOS FLORES GALAFLORES S.A., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la compañía al riesgo de crédito en relación con los activos

Riesgo por devaluaciones

China aceleró este año una devaluación del yuan, provocando que las monedas y mercados bursátiles del mundo se tambalearan, porque los inversores ahora temen que el gigante oriental esté comenzando una guerra comercial contra sus competidores. Hay una preocupación real de que, ante la desaceleración de la economía china, la respuesta de política pública sea iniciar una ronda de devaluación competitiva. La crisis que afronta Rusia, con la baja del precio del petróleo y la devaluación del rublo, perjudica la exportación de flores ecuatorianas la compañía obtendrá menos por sus exportaciones lo que le obliga a buscar nuevos mercados como el de Estados Unidos.

23 Subvenciones

La compañía reconoce todo lo relacionado por subvenciones gubernamentales como ingresos en el momento que se ha aceptado su trámite de reclamo o acreditación.

Certificados de Abono Tributario CAT	113,963.58	107,391.71
Devoluciones Drawback	73,470.81	-

24 Otras Revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son innecesarias y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

COMPañIA GALAPAGOS FLORES GALAFLOK S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(expresadas en Dólares)

25 **Eventos
subsecuentes**

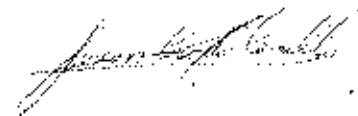
Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Abril, 13 del 2016

26 **Aprobación de
los Estados
Financieros**

Estos estados financieros fueron revisados por la Junta General Ordinaria de Accionistas y autorizados para su emisión, publicación el

Abril, 20 del 2016



MSC. JUAN CARLOS CEVALLOS CASALS
PRESIDENTE EJECUTIVO



Ing. LUZ ANGÉLICA MARTÍNEZ MARTÍNEZ
CONTADORA
REG# 034070