

VASEFLOR S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

VASEFLOR S.A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

| | <u>Notas</u> | <u>2,014</u> | <u>2,013</u> |
|-------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 23,681.85 | 47,698.40 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 306,955.57 | 261,444.74 |
| Inventarios | 6 | 7,838.17 | 6,736.18 |
| Impuestos anticipados | 7 | 43,385.86 | 45,080.45 |
| | | <u>381,861.45</u> | <u>360,959.77</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 8 | 52,202.02 | 65,257.44 |
| | | <u>52,202.02</u> | <u>65,257.44</u> |
| ACTIVOS TOTALES | | <u>434,063.47</u> | <u>426,217.21</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar | 9 | 109,593.00 | 114,674.92 |
| Obligaciones Laborales y Fiscales | 10 | 79,091.02 | 66,714.52 |
| Otras cuentas por pagar | | 0.00 | 10,678.57 |
| | | <u>188,684.02</u> | <u>192,068.01</u> |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Prestamos accionistas | 11 | 0.00 | 3,182.50 |
| Provisión Jubilación y desahucio | 12 | 55,649.87 | 47,874.04 |
| | | <u>55,649.87</u> | <u>51,056.54</u> |
| Total del pasivo | | <u>244,333.89</u> | <u>243,124.55</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 13 | 800.00 | 800.00 |
| Aporte futura capitalización | | 278,274.40 | 278,274.40 |
| Reserva Legal | | 12,410.80 | 12,410.80 |
| Otros resultados integrales | | 26,864.91 | 26,864.91 |
| Adopción de NIIF por primera vez | 14 | (50,728.77) | (50,728.77) |
| Resultados acumulados | | (84,528.68) | (49,259.47) |
| Resultado del ejercicio | | 6,636.92 | (35,269.21) |
| Total Patrimonio | | <u>189,729.58</u> | <u>183,092.66</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>434,063.47</u> | <u>426,217.21</u> |

Ing. María Lorena Vaca
GERENTE GENERAL

Leda. Myriam Proaño
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VASEFLOR S.A.

Estados del resultado integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares americanos)

| | <u>2,014</u> | <u>2,013</u> |
|---|------------------------|---------------------------|
| INGRESOS | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 808.954.97 | 668.413.04 |
| Costo de ventas | <u>(668.817.50)</u> | <u>(597.663.39)</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 140,137.47 | 70,749.65 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | |
| De administración | 61.775.42 | 56.097.29 |
| De ventas | <u>63.159.91</u> | <u>47.206.93</u> |
| | <u>(124.935.33)</u> | <u>(103.304.22)</u> |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN | 15,202.14 | (32,554.57) |
| OTROS INGRESOS | 1,648.80 | 5,462.06 |
| OTROS EGRESOS | <u>(6.646.31)</u> | <u>(8.176.70)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA | 10,204.63 | (35,269.21) |
| PROVISIONES FINALES | | |
| Participación a trabajadores | 1,530.69 | 0.00 |
| Impuesto a la renta | <u>2,037.02</u> | <u>0.00</u> |
| | <u>(3,567.71)</u> | <u>0.00</u> |
| <u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u> | <u>6,636.92</u> | <u>(35,269.21)</u> |

Ing. María Lorena Vaca
GERENTE GENERAL

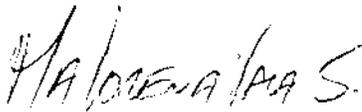
Lcda. Myriam Proaño
CONTADORA GENERAL

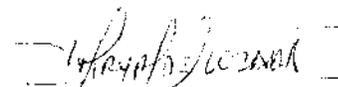
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VASEFLOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (Expresados en dólares americanos)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Superavit Reavaluación activos fijos</u> | <u>Adopción NIIF primera vez</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Resultado del ejercicio</u> | <u>Total del Patrimonio</u> |
|----------------------------------|-----------------------|---|----------------------|---|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Diciembre 31, 2013 | 800.00 | 160,724.04 | 9,964.23 | 26,864.91 | (50,728.77) | (68,825.27) | 24,465.74 | 103,264.88 |
| Transferencia | | | | | | 24,165.74 | (24,465.74) | 0.00 |
| Aportes futuras capitalizaciones | | 117,550.36 | | | | | | 117,550.36 |
| Apropiación de reserva legal | | | 2,446.57 | | | (2,446.57) | | 0.00 |
| Ajuste años anteriores | | | | | | (2,453.37) | | (2,453.37) |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | (35,269.21) | (35,269.21) |
| Diciembre 31, 2013 | 800.00 | 278,274.40 | 12,410.80 | 26,864.91 | (50,728.77) | (49,259.47) | (35,269.21) | 183,092.66 |
| Transferencia | | | | | | (35,269.21) | 35,269.21 | 0.00 |
| Revaluaciones | | | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | 6,636.92 | 6,636.92 |
| Diciembre 31, 2013 | 800.00 | 278,274.40 | 12,410.80 | 26,864.91 | (50,728.77) | (84,528.68) | 6,636.92 | 189,729.58 |


 Ing. María Lorena Vaca
 GERENTE GENERAL

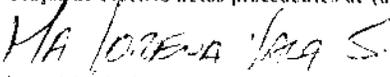
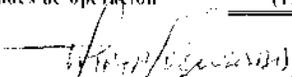

 Lcda. Myriam Proaño
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VASEFLOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresados en dólares americanos)

| | 2.013 | 2.013 |
|--|--|---------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (19.294,04) | 36.252,66 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 773.355,78 | 729.374,17 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 762.898,19 | 728.070,97 |
| Otros cobros por actividades de operación | 10.457,59 | 1.303,20 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (792.649,82) | (693.121,51) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (197.492,12) | (106.818,49) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (582.293,38) | (571.443,57) |
| Otros pagos por actividades de operación | (12.864,32) | (14.859,45) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (1.540,01) | 0,00 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (1.540,01) | 0,00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (3.182,50) | (10.932,98) |
| Pagos de préstamos | (3.182,50) | 0,00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0,00 | (10.932,98) |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (24.016,55) | 25.319,68 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 47.698,40 | 22.378,72 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 23.681,85 | 47.698,40 |
| CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 10.204,63 | (35.269,21) |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 17.038,14 | 20.630,41 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 14.595,43 | 15.673,52 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9.405,54 | 10.418,95 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (5.432,14) | 0,00 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (1.530,69) | 0,00 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 0,00 | (5.462,06) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (46.536,81) | 50.891,46 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (46.056,78) | 60.961,13 |
| (Incremento) disminución en otros activos | (1.101,99) | (5.419,13) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (3.387,33) | 4.789,78 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | (11.762,33) | (6.986,95) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 15.771,62 | (2.453,37) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (19.294,04) | 36.252,66 |
|  Ing. María Lorena Vaca GERENTE GENERAL |  Lcda. Myriam Proaño CONTADORA GENERAL | |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VASEFLOR S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. INFORMACION GENERAL

VASEFLOR S.A., se constituyó el 14 de octubre de 1999 es una sociedad anónima. El objeto social de la Compañía organizar en los terrenos de su uso o propiedad ya sea presente o futuro, explotaciones agrícolas de todo tipo, especialmente el cultivo, comercialización de flores, frutas, hortalizas, etc. El domicilio principal de la encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 20 años hasta el 8 de diciembre del 2019.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

| Sección | Contenido | Fecha de Aplicación |
|----------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Sección 1 | Pequeñas y Medianas Entidades | Julio 2009 |
| Sección 3 | Presentación de Estados Financieros | Julio 2009 |
| Sección 4 | Estado de Situación Financiera | Julio 2009 |
| Sección 5 | Estado de Resultado Integral | Julio 2009 |
| Sección 6 | Estado de Cambios en el Patrimonio | Julio 2009 |
| Sección 7 | Estado de Flujo de Efectivo | Julio 2009 |
| Sección 8 | Notas a los Estados Financieros | Julio 2009 |
| Sección 11 | Instrumentos Financieros Básicos | Julio 2009 |
| Sección 17 | Propiedades, Planta y Equipo | Julio 2009 |
| Sección 22 | Pasivos y Patrimonio | Julio 2009 |
| Sección 23 | Ingresos de Actividades Ordinarias | Julio 2009 |
| Sección 28 | Beneficios a los Empleados | Julio 2009 |
| Sección 29 | Impuestos a las Ganancias | Julio 2009 |
| Sección 35 | Transición a la NIIF para las PYMES | Julio 2009 |

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El período de crédito sobre la venta de bienes es de 35, y 45 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de producción o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación los bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al valor comercial indicado en la carta de pago del impuesto predial 2011 que fue el año de transición de NEC a NIIF. En el año 2012 no se realizó ningún ajuste debido a que el avalúo comercial no tenía ningún incremento significativo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Edificios | 20 años |
| Vehículos | 5 años |
| Muebles y enseres, equipo de oficina | 10 años |
| Maquinaria y equipo | 10 años |
| Equipo de computación | 3 años |
| Red eléctrica | 10 años |

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | <u>Tipo de cuenta</u> | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---------------|---------------------------|----------------------|------------------|
| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Bancos | | | |
| TERRABANK | Corriente | 11.114,43 | 40.723,30 |
| PRODUBANCO | Corriente | 11.284,32 | 674,62 |
| PICHINCHA | Corriente | 1.283,10 | 6.300,48 |
| Total | | <u>23.681,85</u> | <u>47.698,40</u> |

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---|----------------------|-------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Cuentas por cobrar clientes | | |
| Clientes extranjeros | 54.595,29 | 135.288,54 |
| Clientes nacionales | 0,00 | 41,58 |
| Subtotal | <u>54.595,29</u> | <u>135.330,12</u> |
| Otras cuentas por cobrar | | |
| Anticipos a proveedores | 3.441,60 | 3.000,00 |
| Cuentas por cobrar Gypso | 245.544,45 | 119.729,04 |
| Cuentas por cobrar Agropat | 8.232,94 | 7.698,34 |
| | <u>257.218,99</u> | <u>130.427,38</u> |
| | 311.814,28 | 265.757,50 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables (A) | <u>(4.858,71)</u> | <u>(4.312,76)</u> |
| Total | <u>306.955,57</u> | <u>261.444,74</u> |

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

(US\$ dólares)

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Diciembre 31, 2012 | (2.950,98) |
| Provisión cuentas incobrables 2013 | <u>(1.361,78)</u> |
| Diciembre 31, 2013 | (4.312,76) |
| Provisión cuentas incobrables 2014 | <u>-(454,95)</u> |
| Diciembre 31, 2014 | (4.858,71) |

6. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios es como sigue:

| | <u>diciembre, 31</u> | |
|---------------------------|----------------------|-----------------|
| | <u>2.014</u> | <u>2.013</u> |
| Inv. Materia Prima | 2.676,27 | 3.336,37 |
| Inv. Productos Terminados | 5.161,90 | 3.399,81 |
| Total | <u>7.838,17</u> | <u>6.736,18</u> |

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|--------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Anticipo Imp. A la Renta | 5.382,82 | 6.999,44 |
| Retenciones en la fuente | 72,92 | 125,50 |
| Crédito Fiscal | 36.032,10 | 32.171,81 |
| Documento por cobrar SRI | 337,43 | 357,13 |
| Retención en la Fte. IVA | 0,00 | 3.916,95 |
| Seguros anticipados | 1.560,59 | 1.509,62 |
| Total | <u>43.385,86</u> | <u>45.080,45</u> |

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

| <u>Descripción</u> | <u>Costo</u> | <u>Depreciación</u> | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| | <u>Historico</u> | <u>Acumulada</u> | <u>2.014</u> | <u>2.013</u> |
| Edificaciones | 107.084,29 | 91.729,91 | 15.354,38 | 17.547,74 |
| Equipo de computación | 1.794,00 | 1.794,00 | 0,00 | 0,00 |
| Equipo de oficina | 944,00 | 944,00 | 0,00 | 0,00 |
| Equipo de riego | 73.023,84 | 70.883,21 | 2.140,63 | 2.794,17 |
| Maquinaria y equipo | 15.355,57 | 11.887,24 | 3.468,33 | 4.759,77 |
| Muebles y enseres | 717,80 | 654,62 | 63,18 | 91,26 |
| Plantas | 62.684,64 | 60.295,50 | 2.389,14 | 1.233,06 |
| Red eléctrica | 25.729,15 | 21.218,50 | 4.510,65 | 4.510,65 |
| Vehículos | 50.225,50 | 25.949,79 | 24.275,71 | 34.320,79 |
| Total | <u>337.558,79</u> | <u>285.356,77</u> | <u>52.202,02</u> | <u>65.257,44</u> |

11. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---------------------------------------|----------------------|------------------------|
| | <u>2.014</u> | <u>2.013</u> |
| Préstamos accionistas largo plazo | | |
| Préstamos accionistas largo plazo (A) | 0,00 | 3.182,50 |
| Total | <u>0,00</u> | <u>3.182,50</u> |

(A) Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas se decide transferir parte del saldo de la cuenta por pagar accionistas por un valor de US\$ 117.550,36 a la cuenta patrimonial aportes para futuras capitalizaciones.

12. PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

El saldo de esta cuenta esta constituido por

| | <u>Diciembre, 31</u> | |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2.014</u> | <u>2.013</u> |
| Provisión Jubilación Patronal | 27.664,92 | 23.723,34 |
| Provisión Desahucio por pagar | 27.984,95 | 24.150,70 |
| TOTAL | <u>55.649,87</u> | <u>47.874,04</u> |

En el año 2013 en base al estudio actuarial se registró la provisión para jubilación patronal por US\$ 9.057,17, y para desahucio por US\$ 5.462,06. En el año 2014 en base al estudio actuarial se registró contra cuentas patrimoniales la provisión para jubilación patronal por US\$ 3.941,58, y para desahucio por US\$ 4.918,01.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de VASEFLOR S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de US\$ 800 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una.

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

14. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo de esta cuenta acumula las revaluaciones de los activos fijos, en base al informe de un perito valuador contratado por la compañía. El detalle de estos ajustes es como sigue:

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

| | <u>Costo</u> | <u>Depreciacion</u> | <u>Valor</u> |
|---------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| | <u>Historico</u> | <u>Acumulada</u> | <u>Neto</u> |
| Diciembre 31, 2012 | 336.018,78 | (255.087,82) | 80.930,96 |
| Gasto depreciacion | | (15.673,52) | (15.673,52) |
| Diciembre 31, 2013 | 336.018,78 | (270.761,34) | 65.257,44 |
| Adquisiciones | 1.540,01 | | 1.540,01 |
| Gasto depreciacion | | (14.595,43) | (14.595,43) |
| Diciembre 31, 2014 | 337.558,79 | (285.356,77) | 52.202,02 |

Para presentación de la declaración del impuesto a la renta se clasifico las plantaciones como activos biológicos.

9. PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-----------------------|----------------------|-------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Anticipos de clientes | 4.916,55 | 6.558,07 |
| Proveedores | 64.641,03 | 67.681,38 |
| Cuentas por pagar | 40.035,42 | 40.435,47 |
| Total | 109.593,00 | 114.674,92 |

10. OBLIGACIONES LABORALES Y FISCALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Sueldos por pagar | 26,635.67 | 31,727.62 |
| IESS por pagar | 5,924.45 | 5,394.89 |
| Décimo Tercer Sueldo por pagar | 26,063.56 | 15,742.98 |
| Décimo Cuarto Sueldo por pagar | 12,464.57 | 11,391.65 |
| Fondos de Reserva por pagar | 0.00 | 105.96 |
| Impuesto a la renta empleados | 100.00 | 100.00 |
| Participacion empleados y trabajadores | 1,530.69 | |
| Impuesto a la renta empresa | 4,965.92 | 1,045.69 |
| Retención en la Ftc. | 143.62 | 129.32 |
| Retención 2% | 33.49 | 22.78 |
| Retención 100% | 491.95 | 436.99 |
| Retención 10% | 0.00 | 616.64 |
| Retención 22% | 737.10 | 0.00 |
| TOTAL | 79,091.02 | 66,714.52 |

| | <u>Reserva por Revaluación de Propiedad, planta y equipo</u> |
|----------------------------------|--|
| Saldo inicial | 273,35 |
| Propiedad planta y equipo | |
| Edificios | 21.934,55 |
| Terrenos | 4.657,01 |
| Diciembre 31 2014 y 2013 | <u><u>26.864,91</u></u> |

15. EVENTOS SUBSECUENTES

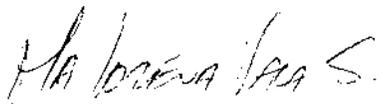
Entre el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de envío de los estados financieros a la Superintendencia de Compañías, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

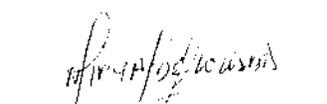
16. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

17. DISOLUCION DE LA COMPAÑÍA

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCV-IRQ-DRASD-SD-15-40 del 29 de enero del 2015 se establece la disolución de la compañía VASEFLOR S.A. por encontrarse en causal que determina el artículo 361 numeral 6 de la Ley de Compañías; ante esta situación mediante Actas Extraordinarias de Junta General de Accionistas celebradas el 24, 25 y 26 de marzo del 2015 se decide: La reclasificación de cuentas de aportes futuras capitalizaciones a préstamos de accionistas; absorber las pérdidas acumuladas con las utilidades acumuladas y cuentas por pagar accionistas; se decide además efectuar los trámites para reactivar la compañía.


Ing. María Lorena Vaca
GERENTE GENERAL


Lcda. Myriam Proaño
CONTADORA GENERAL