

VASEFLOR S.A. EN DISOLUCION

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**

VASEFLOR S.A. EN DISOLUCION

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

Activos corrientes

Efectivo y equivalentes al efectivo	4	0.00	23,681.85
Cuentas por cobrar	5	377,528.89	306,955.57
Inventarios	6	5,791.90	7,838.17
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	42,990.71	43,385.86
		<u>426,311.50</u>	<u>381,861.45</u>

Activos no corrientes

Propiedades, planta y equipo	8	35,374.47	49,812.88
Activos biológicos	9	55,144.51	2,389.14
		<u>90,518.98</u>	<u>52,202.02</u>

ACTIVOS TOTALES

516,830.48 434,063.47

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos corrientes

Cuentas por pagar	10	94,184.19	109,593.00
Sobregiro bancario		69,942.78	
Obligaciones Laborales y Fiscales	11	78,243.73	79,091.02
Otras cuentas por pagar		40,300.63	0.00
		<u>282,671.33</u>	<u>188,684.02</u>

Pasivos no corrientes

Prestamos acreedores	12	27,405.22	0.00
Provisión Jubilación y desahucio	13	61,940.19	55,649.87
		<u>89,345.41</u>	<u>55,649.87</u>

Total del pasivo

372,016.74 244,333.89

Patrimonio

Capital social	14	800.00	800.00
Aporte futura capitalización		99,200.00	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	15	0.00	(50,728.77)
Resultados acumulados		3,266.56	(84,528.68)
Resultado del ejercicio		2,271.47	6,636.92
Total Patrimonio		<u>144,813.74</u>	<u>189,729.58</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

516,830.48 434,063.47

Ing. María Lorena Vaca
GERENTE GENERAL

Lceda. Myriam Proaño
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VASEFLOR S.A. EN DISOLUCION

Estados del resultado integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	747,324.64	808,954.97
Costo de ventas	<u>(688,912.67)</u>	<u>(668,817.50)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	58,411.97	140,137.47
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	77,745.87	61,775.42
De ventas	2,659.36	63,159.91
	<u>(80,405.23)</u>	<u>(124,935.33)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	(21,993.26)	15,202.14
OTROS INGRESOS	55,236.86	1,648.80
OTROS EGRESOS	<u>(29,315.11)</u>	<u>(6,646.31)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	3,928.49	10,204.63
PROVISIONES FINALES		
Participación a trabajadores	589.27	1,530.69
Impuesto a la renta	1,067.75	2,037.02
	<u>(1,657.02)</u>	<u>(3,567.71)</u>
<u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>2,271.47</u>	<u>6,636.92</u>

Maria Lorena Vaca S

Ing. María Lorena Vaca
GERENTE GENERAL.

Myriam Proaño

Leda. Myriam Proaño
CONTADORA GENERAL.

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VASEFLOR S.A. EN DISOLUCION

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superavit Reavaluo activos fijos</u>	<u>Adopcion NIIF primera vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
1 de enero de 2014	800.00	278,274.40	12,410.80	26,864.81	(50,728.77)	(49,259.47)	(35,269.21)	83,092.66
Resultados						(35,269.21)	35,269.21	0.00
Resultados				0.00		0.00		0.00
Resultados							6,636.92	6,636.92
Diciembre 31, 2014	800.00	278,274.40	12,410.80	26,864.81	(50,728.77)	(84,528.68)	6,636.92	189,729.68
Resultados						6,636.92	(6,636.92)	0.00
Resultados		(19,074.40)		0.00	50,728.77	81,169.32		(47,987.31)
Resultados							2,271.47	2,271.47
Diciembre 31, 2015	800.00	99,200.00	12,410.80	26,864.81	0.00	3,266.66	2,271.47	144,813.74

Maria Lorena Vaca S.

Ing. María Lorena Vaca
 GERENTE GENERAL

Leda Myriam Proaño

Leda Myriam Proaño
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

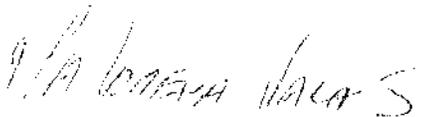
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

12

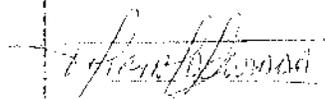
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(68,536.65)	(19,294.04)
Clases de cobros por actividades de operación	679,953.58	773,355.78
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	672,988.67	762,898.19
Otros cobros por actividades de operación	6,964.91	10,457.59
Clases de pagos por actividades de operación	(748,490.23)	(792,649.82)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(182,175.23)	(197,492.12)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(566,137.12)	(582,293.38)
Otros pagos por actividades de operación	(177.88)	(12,864.32)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(494.90)	(1,540.01)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(494.90)	(1,540.01)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	45,349.70	(3,182.50)
Obligaciones bancarias	69,942.79	(3,182.50)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(24,593.09)	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(23,681.85)	(24,016.55)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	23,681.85	47,698.40
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	0.00	23,681.85

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3,928.48	10,204.63
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(32,689.83)	17,038.14
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15,350.04	14,595.43
Ajustes por gastos en provisiones	6,789.25	9,405.54
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(1,067.75)	(5,432.14)
Ajustes por gasto por participaciones trabajados	(589.27)	(1,530.69)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(53,172.10)	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(39,775.30)	(46,536.81)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(74,335.97)	(46,056.78)
(Incremento) disminución en otros activos	3,836.75	(1,101.99)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	28,181.78	(3,387.33)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	885.52	(11,762.33)
Incremento (disminución) en otros pasivos	1,656.62	15,771.62
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(68,536.65)	(19,294.04)


Ing. María Lorena Vaca

GERENTE GENERAL


Cecda. Myriam Proaño

CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VASEFLOR S.A. EN DISOLUCION

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(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 (\$).

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

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 periodo 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 periodo 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.

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

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 período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

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.

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>2014</u>
Bancos			
TERRABANK	Corriente	0.00	11,114.43
PRODUBANCO	Corriente	0.00	11,284.32
PICHINCHA	Corriente	0.00	1,283.10
Total		<u>0.00</u>	<u>23,681.85</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Cuentas por cobrar clientes		
Clientes extranjeros	32,104.34	54,595.29
Clientes nacionales	0.00	0.00
Subtotal	<u>32,104.34</u>	<u>54,595.29</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos a proveedores	0.00	3,441.60
Cuentas por cobrar Gypso	346,153.16	245,544.45
Cuentas por cobrar Agropat	0.00	8,232.94
	<u>346,153.16</u>	<u>257,218.99</u>
	378,257.50	311,814.28
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>(728.61)</u>	<u>(4,858.71)</u>
Total	<u>377,528.89</u>	<u>306,955.57</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2015 y 2014 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2013	(4,312.76)
Provisión cuentas incobrables 2014	(454.95)
Diciembre 31, 2014	(4,858.71)
Baja de cuentas por cobrar	4,451.15
Provisión cuentas incobrables 2015	<u>(321.05)</u>
Diciembre 31, 2015	<u>(728.61)</u>

6. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios es como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Inv. Materia Prima	5,791.90	2,676.27
Inv. Productos Terminados	0.00	5,161.90
Total	<u>5,791.90</u>	<u>7,838.17</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo Imp. A la Renta	0.00	5,382.82
Retenciones en la fuente	23.60	72.92
Crédito Fiscal	35,228.51	36,032.10
Documento por cobrar SRI	0.00	337.43
Retención en la Fte. IVA	3,916.95	0.00
Anticipos a proveedores	2,256.81	
Seguros anticipados	<u>1,564.84</u>	<u>1,560.59</u>
Total	<u>42,990.71</u>	<u>43,385.86</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
			<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Edificaciones	107,084.29	93,923.27	13,161.01	15,354.38
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	71,843.65	1,180.19	2,140.63
Maquinaria y equipo	15,850.57	13,069.51	2,781.06	3,468.33
Muebles y enseres	717.80	682.70	35.10	63.18
Red eléctrica	25,729.15	21,742.66	3,986.49	4,510.65
Vehículos	<u>50,225.50</u>	<u>35,994.89</u>	<u>14,230.61</u>	<u>21,275.71</u>
Total	<u>275,369,15</u>	<u>239,994,68</u>	<u>35,374,47</u>	<u>49,812,88</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2013	274,584,15	-210,559,77	64,024,38
Adquisiciones	290,00		290,00
Gasto depreciación		-14,501,50	-14,501,50
Diciembre 31, 2014	274,874,15	-225,061,27	49,812,88
Adquisiciones	495,00		495,00
Gasto depreciación		-14,933,41	-14,933,41
Diciembre 31, 2015	<u>275,369,15</u>	<u>-239,994,68</u>	<u>35,374,47</u>

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle y movimiento de los activos biológicos es como sigue:

	<u>Saldo</u>		<u>Gasto</u>		<u>Saldo</u>
	<u>al</u>		<u>Bajas /</u>	<u>Depreciación</u>	<u>al</u>
	<u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>trabsfere.</u>		<u>31/12/2015</u>
Costo Historico					
Plantas	62.684,64	53.172,00	0,00		115.856,64
Depreciación acumulada					
Plantas	60.295,50			416,63	60.712,13
	<u>60.295,50</u>	<u>0,00</u>		<u>-416,63</u>	<u>-60.712,13</u>
Saldo Neto	<u>2.389,14</u>	<u>53.172,00</u>	<u>0,00</u>	<u>-416,63</u>	<u>55.144,51</u>

10. PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos de clientes	3,407.65	4,916.55
Proveedores	90,776.54	64,641.03
Cuentas por pagar	40,300.63	40,035.42
Total	<u>134,484.82</u>	<u>109,593.00</u>

11. OBLIGACIONES LABORALES Y FISCALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Sueldos por pagar	37,675.11	26,635.67
ISS por pagar	6,177.04	5,924.45
Decimo Tercer Sueldo por pagar	13,780.86	26,063.56
Decimo Cuarto Sueldo por pagar	14,943.45	12,464.57
Fondos de Reserva por pagar	209.78	0.00
Impuesto a la renta empleados	100.00	100.00
Participación empleados y trabajadores	589.27	1,530.69
Impuesto a la renta empresa	1,067.75	4,965.92
Retención en la Fte.	148.93	143.62
Retención 2%	41.35	33.49
Retención 100%	527.02	491.95
Retención 15%	605.48	0.00
Retención 22%	0.00	737.10
Fondo de empleados	2,377.69	
TOTAL	<u>78,243.73</u>	<u>79,091.02</u>

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle y movimiento de los activos biológicos es como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>al</u>		<u>Gasto</u> <u>al</u>		
	<u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas /</u> <u>trabstere.</u>	<u>Depreciación</u>	<u>31/12/2015</u>
Costo Historico					
Plantas	62.684,64	53.172,00	0,00		115.856,64
Depreciación acumulada					
Plantas	60.295,50			416,63	60.712,13
	<u>60.295,50</u>	<u>0,00</u>		<u>-416,63</u>	<u>-60.712,13</u>
Saldo Neto	<u>2.389,14</u>	<u>53.172,00</u>	<u>0,00</u>	<u>-416,63</u>	<u>55.144,51</u>

10. PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos de clientes	3,407.65	4,916.55
Proveedores	90,776.54	64,641.03
Cuentas por pagar	40,300.63	40,035.42
Total	<u>134,484.82</u>	<u>109,593.00</u>

11. OBLIGACIONES LABORALES Y FISCALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Sueldos por pagar	37,675.11	26,635.67
HESS por pagar	6,177.04	5,924.45
Décimo Tercer Sueldo por pagar	13,780.86	26,063.56
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	14,943.45	12,464.57
Fondos de Reserva por pagar	209.78	0.00
Impuesto a la renta empleados	100.00	100.00
Participación empleados y trabajadores	589.27	1,530.69
Impuesto a la renta empresa	1,067.75	4,965.92
Retención en la Fte.	148.93	143.62
Retención 2%	41.35	33.49
Retención 100%	527.02	491.95
Retención 15%	605.48	0.00
Retención 22%	0.00	737.10
Fondo de empleados	2,377.69	
TOTAL	<u>78,243.73</u>	<u>79,091.02</u>

12. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Préstamos accionistas largo plazo		
Préstamos accionistas largo plazo	27,405.22	0.00
Total	<u>27,405.22</u>	<u>0.00</u>

13. PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

El saldo de esta cuenta esta constituido por

	Diciembre, 31	
	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Provisión Jubilación Patronal	32,109.62	27,664.92
Provisión Desahucio por pagar	29,830.57	27,984.95
TOTAL	<u>61,940.19</u>	<u>55,649.87</u>

En el año 2015 en base al estudio actuarial se registró la provisión para jubilación patronal por US\$ 4.444.70, y para desahucio por US\$ 2.023.50. valores que fue afectados a pérdidas y ganancias del periodo.

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de **VASEFLOR S.A. EN DISOLUCION** al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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.

15. 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:

	<u>Reserva por Revaluación de Propiedad, planta y equipo</u>
Saldo inicial	273.35
Propiedad planta y equipo	
Edificaciones	21,934.55
Equipo de Riego	4,657.01
Diciembre 31 2015 y 2014	<u>26,864.91</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

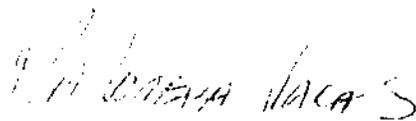
Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de envío de los estados financieros a la Superintendencia de Compañías, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

17. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

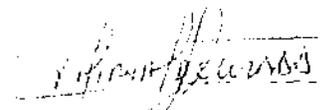
Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas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

18. DISOLUCION DE LA COMPAÑIA

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCV-IRQ-DRASD-SD-15-10 del 29 de enero del 2015 se establece la disolución de la compañía **VASEFLOR S.A. EN DISOLUCION** 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



Leda. Myriam Proaño
CONTADORA GENERAL