

JVFLOWERS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018 (No auditado)
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	7	27.041	16.144
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	30.502	344.887
Cuentas por cobrar clientes relacionados		10.012	9.680
Otras cuentas por cobrar		9.646	13.510
Inventarios		12.751	11.917
Activos por impuestos corrientes	9	14.232	2.828
<b>Total activos corrientes</b>		<b>104.184</b>	<b>398.966</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	10	291.048	307.293
Activos intangibles		10.145	13.625
Activos por impuesto a la renta diferido		3.218	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>304.411</b>	<b>320.918</b>
<b>Total activos</b>		<b>408.595</b>	<b>719.884</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	11	59.729	311.731
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	12	49.447	-
Otras cuentas por pagar		11.199	166.378
Pasivos por impuestos corrientes	9	7.916	14.289
Beneficios empleados corto plazo	13/14	31.836	31.213
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>160.127</b>	<b>523.611</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	12	133.300	91.991
Beneficios empleados post-empleo	16	37.799	31.500
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>171.099</b>	<b>123.491</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	23	5.000	5.000
Reservas	24	200	200
Resultados acumulados adopción NIIF		3.755	3.755
Resultados acumulados	25	63.827	47.291
Resultado del ejercicio		4.587	16.536
<b>Total patrimonio</b>		<b>77.369</b>	<b>72.782</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>408.595</b>	<b>719.884</b>

  
 Rosa Jordan  
 Gerente General

  
 Patricia Calpaqui  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**JVFLOWERS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018 (No auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	17	597.651	509.649
Costos de ventas	18	(48.182)	(33.843)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>549.469</b>	<b>475.806</b>
Gastos de administración	19	(540.425)	(446.038)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>9.044</b>	<b>29.768</b>
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(14.091)	(5.418)
Otros ingresos		10.628	106
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>5.581</b>	<b>24.456</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	20	(4.212)	(7.920)
Diferido		3.218	-
<b>Utilidad del período</b>		<b>4.587</b>	<b>16.536</b>

  
Rosa Jordán  
Gerente General

  
Patricia Calapaqui  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

JVFLOWERS CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Notas	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adoptión NIIF 1ra vez		
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017 (No auditado)</b>	23 a 25	400	200	11.116	40.775	3.755	56.246	
Aumento de capital		4.600		(4.600)			-	
Reclasificación de cuentas patrimoniales				40.775	(40.775)		-	
Utilidad neta					16.536		16.536	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018 (No auditado)</b>	23 a 25	5.000	200	47.291	16.536	3.755	72.782	
Reclasificación de cuentas patrimoniales				16.536	(16.536)		-	
Utilidad neta					4.587		4.587	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	23 a 25	5.000	200	63.827	4.587	3.755	77.369	

  
Rosa Jordán  
Gerente General

  
Patricia Gallegos  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**JVFLOWERS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

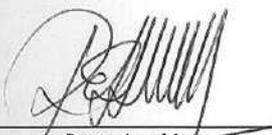
	2019	31 de Diciembre 2018 (No auditado)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	709.506	598.790
Pagado a proveedores y empleados	(751.445)	(403.858)
Utilizado en otros	(33.527)	(24.094)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(75.466)</b>	<b>170.838</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Recibido de equipo	-	8.962
Utilizado en adquisición de propiedad y equipo	(3.547)	(298.397)
Utilizado en adquisición de activos intangibles	(846)	(10.782)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(4.393)</b>	<b>(300.217)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Proveniente de obligaciones financieras	90.756	81.992
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>90.756</b>	<b>81.992</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	10.897	(47.387)
Saldos al comienzo del año	16.144	63.531
<b>Saldos al final del año</b>	<b>27.041</b>	<b>16.144</b>

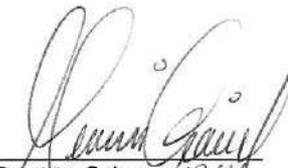
(Continúa...)

**JVFLOWERS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	4.587	16.536
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	19.791	16.052
Amortizaciones	4.327	3.416
Provisión cuentas incobrables	39	-
Baja de cuentas por cobrar	46.980	-
Baja de cuentas por pagar	(7.088)	-
Beneficios empleados	10.651	17.968
Venta y baja de equipos	-	(8.962)
Impuesto a la renta corriente y diferido	(3.218)	7.920
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar clientes relacionados	267.034	(65.238)
Otras cuentas por cobrar	3.864	6.012
Inventarios	(834)	(7.703)
Activos por impuestos corrientes	(11.404)	(177)
Cuentas por pagar comerciales	(244.915)	49.905
Otras cuentas por pagar	(155.179)	154.380
Impuestos por pagar	(7.357)	(16.495)
Beneficios empleados	(2.744)	(2.776)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(75.466)</b>	<b>170.838</b>

  
 Rosa Jordán  
 Gerente General

  
 Patricia Calapequi  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**JVFLOWERS CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 16 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 17 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 18 -
7.	Efectivo	- 18 -
8.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 18 -
9.	Impuestos corrientes	- 19 -
10.	Propiedad y equipo	- 20 -
11.	Cuentas por pagar comerciales	- 20 -
12.	Cuentas por pagar relacionadas	- 21 -
13.	Beneficios empleados corto plazo	- 21 -
14.	Participación a trabajadores	- 21 -
15.	Transacciones con partes relacionadas	- 22 -
16.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 23 -
17.	Ingresos	- 24 -
18.	Costos de ventas	- 24 -
19.	Gastos administrativos	- 24 -
20.	Impuesto a la renta	- 25 -
21.	Reformas tributarias	- 26 -
22.	Precios de transferencia	- 28 -
23.	Capital social	- 29 -
24.	Reservas	- 29 -
25.	Resultados acumulados	- 29 -
26.	Eventos subsecuentes	- 29 -
27.	Aprobación de los estados financieros	- 30 -

## JVFLOWERS CIA. LTDA.

### 1. Información general

JVFLOWERS CIA. LTDA., fue constituida el 30 de abril del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 4 de junio del mismo año, con una duración de 20 años.

Su objeto social es: a) Comisionista e intermediadora en la comercialización de lo siguiente: Flores naturales cortadas o en cualquier otra presentación y productos agrícolas, semillas de productos agrícolas, hortalizas y productos relacionados, chocolates mermeladas, café y productos comestibles elaborados en Ecuador, vestimenta nueva o usada y toda clase de artesanías y trabajos en materiales naturales. b) Asesoría representación comercial, producción, compra y venta, distribución y comercialización en general, dentro o fuera del país de todos los productos detallados en el literal anterior. c) Organización, operación y desarrollo de ferias y exposiciones de los productos y servicios que brinda y comercializa. d) Prestación de servicios comerciales y administrativos relacionados al cumplimiento de su objeto social. e) Formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía es comisionista e intermediadora en la comercialización de flores naturales cortadas o en cualquier otra presentación para la compra y venta dentro y fuera del país.

### 2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 26.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como: falta de apoyo en aportes, para la industria directamente del Gobierno, siendo el 4to., rubro que genera ingresos al país en sus exportaciones, sería meritorio que se llegue a más y mejores beneficios en los acuerdos comerciales con otros países. Para mantener la operación se ha tenido que alargar el periodo de cobro a los clientes y centrar la diversificación de fincas en un número menor al que teníamos.

En base al surgimiento de la competencia, y al movimiento del bróker, la necesidad de ajustar o reducir la rentabilidad vs. los años anteriores se hizo inminente y el tema de la publicidad se ha restringido a realizar un marketing directo con las visitas a clientes específicos, descartando participación en ferias internacionales u otros eventos para promocionar la flor y la imagen de la empresa.

Cabe mencionar que dentro de los valores de la empresa, el apoyo al personal, continúa siendo el factor diferenciador, capacitando tanto en el área comercial, como generando apoyo en lo que se refiere a los temas de Talento Humano y dando capacitaciones dentro de un coaching personalizado, permitiendo así que la empresa mantenga a su personal motivado.

La administración para el siguiente año, está buscando con los mismos clientes reforzar el presupuesto de ventas y elevar su volumen de compra, generando alianzas que refuercen las relaciones comerciales con las fincas, de tal forma que se consiga mejores precios de adquisición de la flor, para poder mejorar la rentabilidad. Además, se propone el crecimiento en EEUU a otros estados, buscando la diversificación de variedades y llegando a distribuidores más grandes.

### 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de JVFLOWERS CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La

Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **JVFLOWERS CIA. LTDA.**, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3.2 Efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

### **3.3 Activos financieros**

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

#### Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos

financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### **3.4 Pasivos financieros**

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

### **3.5 Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

### **3.6 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

#### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

### **3.7 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

#### Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

### **3.8 Propiedad y equipo**

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedad, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

### **3.9 Activos intangibles**

#### Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Software	3 años

#### **3.10 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

#### **3.11 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

#### **3.12 Capital social y distribución de dividendos**

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

#### **3.13 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **3.14 Estado de Flujo de Efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, JVFLOWERS CIA. LTDA., ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de JVFLOWERS CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **3.15 Cambios de políticas y estimaciones contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior, a continuación la política de activos financieros de la Compañía.

La Compañía hasta el 31 de diciembre del 2018 reconoció como instrumentos financieros activos y pasivos originados como intermediarios, sin embargo, esta obligación se convierte en un instrumento financiero por cobrar y por pagar únicamente cuando sea han vencido los derechos de cobro y no han sido cancelados por sus clientes del exterior, en cuyo caso pasa a ser su derecho de cobro y su pasivo, riesgo que incluso posterior a este hecho es negociado con sus proveedores, antes de que ocurra esta probabilidad no constituye un activo ni pasivo financiero ya que se trata de una transacción de intermediación. Esta política de contabilización se la aplico desde el periodo 2019.

### **3.16 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

### **3.17 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### **3.18 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor**

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de JVFLOWERS CIA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

## **4. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

#### **4.1 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

## 4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

## 5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General, que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar con su parte relacionada Ecuamia flowers, por un monto de USD\$10.012.

### Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Promerica	AAA-	AAA-
Produbanco-Grupo		

### Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

#### Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	(USD\$55.943)
Índice de liquidez	0.65 veces
Pasivos totales / patrimonio	4.55 veces

#### Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2019, La Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente US\$ 55.943. Este déficit se origina por la adquisición de un bien inmueble y el financiamiento otorgado por sus socios para la adquisición del mismo.

#### 6. Instrumentos financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
		Corriente	(No auditado) Corriente
<b>Activos financieros:</b>			
<b>Costo amortizado:</b>			
Efectivo y bancos	7	27.041	16.144
Cuentas por cobrar comerciales	8	30.502	344.887
<b>Total</b>		<b>57.543</b>	<b>361.031</b>
<b>Pasivos financieros:</b>			
<b>Costo amortizado:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11/12	261.546	576.561
<b>Total</b>		<b>261.546</b>	<b>576.561</b>

#### 7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Caja	100	100
Bancos	26.941	16.044
<b>Total</b>	<b>27.041</b>	<b>16.144</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

#### 8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Clientes del exterior	30.541	345.893
Provisión cuentas incobrables	(39)	(1.006)
<b>Total</b>	<b>30.502</b>	<b>344.887</b>

El período promedio de crédito por la prestación de servicios es de 90 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

#### Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
De 90 a 360 días	3.913	267.366
De 361 días en adelante	26.628	78.527
<b>Total</b>	<b>30.541</b>	<b>345.893</b>

#### Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

#### Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Saldo al inicio	1.006	526
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	39	480
Importes eliminados como incobrables	(1.006)	-
<b>Total</b>	<b>39</b>	<b>1.006</b>

## 9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	4.806	2
Impuesto al valor agregado	9.426	2.826
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>14.232</b>	<b>2.828</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	5.395	12.610
ISD por pagar	276	-
Impuesto al valor agregado	2.245	1.679
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>7.916</b>	<b>14.289</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

#### 10. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Terreno	10.349	-
Edificios	253.038	256.002
Muebles y enseres	30.911	29.635
Equipo de oficina	-	7.867
Vehículos	24.000	24.000
Equipo de computación	16.871	14.118
Depreciación acumulada	(44.121)	(24.329)
<b>Total</b>	<b>291.048</b>	<b>307.293</b>

Descripción	2019			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Terreno	-		10.349	10.349
Edificio	256.002		(2.964)	253.038
Muebles y enseres	29.635	794	482	30.911
Equipo de oficina	7.867		(7.867)	-
Equipo de computación	14.118	2.573		16.871
Vehículos	24.000			24.000
<b>Total</b>	<b>331.622</b>	<b>3.547</b>	<b>-</b>	<b>335.169</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(24.329)</b>	<b>(19.792)</b>		<b>(44.121)</b>
<b>Total</b>	<b>307.293</b>	<b>(16.245)</b>	<b>-</b>	<b>291.048</b>

Descripción	2018 (No auditado)			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Edificio	-		256.002	256.002
Muebles y enseres	6.447	(6.447)	29.635	29.635
Equipo de oficina	1.105	(1.105)	7.867	7.867
Equipo de computación	9.225		4.893	14.118
Vehículos	24.000			24.000
Instalaciones y adecuaciones	7.000	(7.000)		-
<b>Total</b>	<b>47.777</b>	<b>(14.552)</b>	<b>298.397</b>	<b>331.622</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(13.755)</b>	<b>5.478</b>	<b>(16.052)</b>	<b>(24.329)</b>
<b>Total</b>	<b>34.022</b>	<b>9.074</b>	<b>282345</b>	<b>307.293</b>

#### 11. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Proveedores locales	3.131	5.795
Fincas por pagar	56.598	305.936
<b>Total</b>	<b>59.729</b>	<b>311.731</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

## 12. Cuentas por pagar relacionadas

A continuación se muestra un resumen de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
<b>Corto plazo</b>		
Jordán Serrano Nadia Fernanda	11.158	-
Jordán Núñez Edgar Enrique	13.829	-
Moreano Jordán Michelle	8.482	-
Jordán Serrano Rosa Eulalia	8.108	-
Serrano Villacis Eulalia	7.870	-
Total corto plazo	49.447	-
<b>Largo plazo</b>		
Jordán Núñez Edgar Enrique I/p	82.752	43.371
Serrano Villacis Eulalia I/p	46.991	30.000
Jordán Serrano Rosa Eulalia I/p	2.098	-
Moreano Jordán Michelle I/p	1.459	18.620
Total largo plazo	133.300	91.991
<b>Total</b>	<b>182.747</b>	<b>91.991</b>

### Préstamos con Michelle Moreano, Rosa y Nadia Jordán

AL 31 de diciembre del 2019 se mantiene obligaciones con Michelle Moreano, Rosa y Nadia Jordán con una tasa de interés del 5.5% anual y vencimientos en el año 2020 y 2021. Corresponde la adquisición de la oficina

### Préstamos con Eulalia Serrano y Enrique Jordán

AL 31 de diciembre del 2019 se mantiene obligaciones con Eulalia Serrano y Enrique Jordán con una tasa de interés del 5.5% anual y vencimientos en el año 2025 y 2026.

Estos préstamos son adquiridos para la adquisición de un bien inmueble.

## 13. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Sueldos por pagar	18.401	16.855
Obligaciones con el IESS	7.871	5.746
Participación trabajadores [Ver nota 14]	985	4.316
Décimo tercer sueldo	1.995	1.604
Décimo cuarto sueldo	2.584	1.977
Liquidaciones por pagar	-	583
Gratificación pasantías por pagar	-	132
<b>Total</b>	<b>31.836</b>	<b>31.213</b>

## 14. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018 (No auditado)
Saldos al inicio del año	4.316	10.195
Provisión del año	985	4.316
Pagos efectuados	(4.316)	(10.195)
<b>Total</b>	<b>985</b>	<b>4.316</b>

## 15. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018

### Transacciones y saldos comerciales

Año 2019

Por cobrar:

Descripción	<u>Ecuamía Flowers</u>	<u>Michelle Moreano</u>	<u>Rosa Jordán</u>	<u>Nadia Jordán</u>
<u>Saldo inicial</u>	<u>9.680</u>	<u>622</u>	<u>646</u>	<u>-</u>
Facturación por servicios (comisiones y asistencia)	618.272	-	-	-
Descuentos	(43.742)	-	-	-
Anticipos varios	-	5.461	8.202	8.015
Préstamos	-	-	-	-
Pagos recibidos	(574.198)	(6.083)	(8.848)	(7.584)
<b>Saldo final</b>	<b>10.012</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>431</b>

Por pagar:

Descripción	<u>Michelle Moreano</u>	<u>Rosa Jordán</u>	<u>Nadia Jordán</u>
<u>Saldo inicial</u>	<u>18.620</u>	<u>6.000</u>	<u>4.661</u>
Préstamos	13.482	24.107	33.070
Pagos realizados	(22.161)	(19.902)	(21.912)
<b>Saldo final</b>	<b>9.941</b>	<b>10.205</b>	<b>15.819</b>

Año 2018

Por cobrar:

Descripción	<u>Ecuamía Flowers</u>	<u>Michelle Moreano</u>	<u>Rosa Jordán</u>	<u>Nadia Jordán</u>
<u>Saldo inicial</u>	<u>6.139</u>	<u>=</u>	<u>5.347</u>	<u>591</u>
Facturación por servicios (comisiones y asistencia)	519.116	-	-	-
Descuentos de servicios	(53.434)	-	-	-
Anticipos varios	-	4.066	19.772	8.198
Pagos recibidos	(462.141)	(3.444)	(24.473)	(8.789)
<b>Saldo final</b>	<b>9.680</b>	<b>622</b>	<b>646</b>	<b>=</b>

Por pagar:

Descripción	Michelle Moreano	Rosa Jordán	Nadia Jordán
Préstamos	24.333	-	-
Bono gerencia	-	6.000	-
Otras por pagar	-	-	4.661
Pagos realizados	(5.713)	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>18.620</b>	<b>6.000</b>	<b>4.661</b>

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 y 2018 asciende a USD\$ 139.748 y USD\$ 134.585 respectivamente.

**16. Beneficios empleados Post-Empleo**

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Jubilación patronal	25.989	22.413
Desahucio	11.810	9.087
<b>Total</b>	<b>37.799</b>	<b>31.500</b>

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Saldos al comienzo del año	22.413	13.037
Costo de los servicios del período corriente	5.213	3.189
Costo por intereses	1.730	1.004
(Pérdidas) ganancias actuariales	(3.043)	5.183
Pérdidas sobre reducciones	(172)	-
Beneficios pagados	(152)	-
<b>Saldos al final</b>	<b>25.989</b>	<b>22.413</b>

Desahucio

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Saldos al comienzo del año	9.087	4.919
Costo de los servicios del período corriente	1.872	1.098
Costo por intereses	702	373
Ganancias actuariales	155	2.939
Beneficios pagados	(6)	(242)
<b>Saldos al final</b>	<b>11.810</b>	<b>9.087</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada

año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019 %	2018 %
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.82%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2019 y 2018 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador.

#### 17. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Comisiones Ecuamía	423.174	429.986
Servicio de asistencia Ecuamía	110.385	89.130
Comisiones JVFLOWERS	73.023	-
Reclamos de flor fincas	34.810	42.258
Reclamos de flor clientes	(43.741)	(51.725)
<b>Total</b>	<b>597.651</b>	<b>509.649</b>

#### 18. Costos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Costos de venta y representación	48.142	33.843
<b>Total</b>	<b>48.142</b>	<b>33.843</b>

#### 19. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018 (No auditado)
Gastos administración personal	366.280	334.199
Honorarios profesionales	47.608	21.979
Mantenimiento y reparaciones	20.237	19.954
Arrendamientos	7.383	10.669
Combustibles	2.323	1.797
Seguros	1.047	1.456
Gastos internos	3.586	5.599
Servicios básicos	5.483	5.508
Notarías	6.786	2.163
Contribuciones e impuestos	7.053	21.057
Depreciaciones y amortizaciones	24.118	19.468
Gasto deterioro	46.980	480
Otros gastos	1.502	1.709
Provisiones	39	-
<b>Total</b>	<b>540.425</b>	<b>446.038</b>

## 20. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% (22% micro y pequeñas empresas) sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	5.581	24.456
Más gastos no deducibles	4.603	11.543
Menos Ingresos no objeto de impuesto a la renta	(172)	-
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	26	-
Generación y reversión de diferencias temporarias	9.106	-
<b>Base imponible</b>	<b>19.144</b>	<b>35.999</b>
Impuesto a la renta calculado por el 22%	4.212	7.920
Anticipo calculado	-	4.804
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>4.212</b>	<b>7.920</b>

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2017 al 2019.

## 21. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

### **Creación de Nuevos Impuestos**

#### Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

### **Reformas al Código Tributario**

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

### **Reformas al pago de dividendos**

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

### **Ingreso de actividades agropecuarias**

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un Impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

### **Exenciones de Impuesto a la Renta**

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

### **Provisiones de jubilación patronal y desahucio**

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; Y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

### **Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos**

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

### **Reformas impuesto al valor agregado**

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

### **Régimen Impositivo para Microempresas**

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

### **Impuesto a la Salida De Divisas**

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

### **Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019**

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística

## **22. Precios de transferencia**

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

### **23. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$5.000 dividido en cinco mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

En el año 2018 se realizó un incremento de capital de USD\$4.600, registrado en el Registro Mercantil el 2 de agosto del 2018 con número de inscripción 15020.

### **24. Reservas**

#### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### **25. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

#### *Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

#### *Utilidades retenidas:*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

### **26. Eventos subsecuentes**

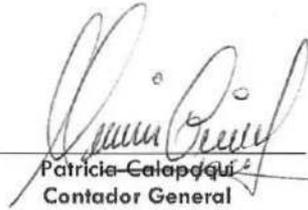
Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

**27. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Rose Jordán  
Gerente General



Patricia Calpaqui  
Contador General

---