



SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Sueños de los Andes Bouquetandes S.A.

Quito, 30 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado



Sueños de los Andes Bouquetandes S.A.
Quito, 30 de abril del 2019

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual del Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Otro asunto

La Compañía también prepara estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2018, los cuales se presentan adicionalmente a estos estados financieros separados.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



Sueños de los Andes Bouquetandes S.A.
Quito, 30 de abril del 2019

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Sueños de los Andes Bouquetandes S.A.
Quito, 30 de abril del 2019

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A handwritten signature in black ink that reads "PricewaterhouseCoopers" in a cursive, stylized script.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in black ink that reads "Carlos R. Cruz" in a cursive, stylized script.

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

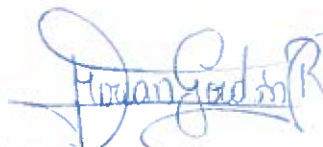
**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo	6	126,556	73,390
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	942,362	607,760
Otras cuentas por cobrar		5,775	6,512
Impuestos por recuperar	7	927,823	585,718
Anticipos a proveedores y otros		25,133	8,932
Inventarios	8	190,062	322,352
Total activos corrientes		2,217,711	1,604,664
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	9	151,051	183,951
Inversiones en acciones	10	3,623,016	3,347,352
Total activos no corrientes		3,774,067	3,531,303
Total activos		5,991,778	5,135,967

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



Danny Hidalgo
Apoderado Especial



Mirian Górdon
Contadora General

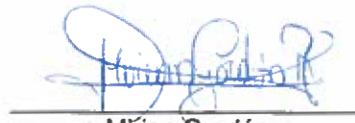
SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	11	798,118	1,031,733
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	1,049,742	23,208
Otras cuentas por pagar		24,572	40
Cuentas por pagar empleados		18,852	20,583
Beneficios sociales	13	63,222	62,242
Impuestos por pagar	7	564,665	79,973
Total pasivos corrientes		<u>2,519,171</u>	<u>1,217,779</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	14	210,504	177,898
Total pasivos no corrientes		<u>210,504</u>	<u>177,898</u>
Total pasivos		<u>2,729,675</u>	<u>1,395,677</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	17	205,000	205,000
Reserva legal		87,253	87,253
Resultados acumulados		2,969,850	3,448,037
Total patrimonio		<u>3,262,103</u>	<u>3,740,290</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5,991,778</u>	<u>5,135,967</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


- Danny Hidalgo
Apoderado Especial


- Mirian Gordón
Contadora General

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por venta de productos	15	9,671,882	10,735,762
Ingresos por venta de servicios	15	184,225	-
Costo de productos vendidos	16	(9,805,346)	(10,280,227)
Utilidad bruta		50,761	455,535
Gastos administrativos y ventas	16	(735,181)	(760,157)
Otros ingresos		4,633	27,051
Valor proporcional patrimonial	10	275,664	377,737
(Pérdida) Utilidad operacional		(404,123)	100,166
Gastos financieros, neto		(4,493)	(4,554)
(Pérdida) Utilidad antes del Impuesto a la renta		(408,616)	95,612
Impuesto a la renta	7	(90,684)	(113,077)
Pérdida neta del año		(499,300)	(17,465)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales		21,113	-
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(478,187)</u>	<u>(17,465)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



Danny Hidalgo
Apoderado Especial



Mirian Gordón
Contadora General

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Por adopción inicial de NIIF	Resultados acumulados	
				Otros resultados integrales	Resultados Total
Saldos al 1 de enero del 2017	205,000	47,209	(3,885)	1,539,150	1,970,281
Apropiación reserva legal	-	40,044	-	-	(40,044)
Resultado integral del año	-	-	-	-	(17,465)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	205,000	87,253	(3,885)	1,539,150	1,912,772
Otros resultados integrales	-	-	-	21,113	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	(499,300)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	205,000	87,253	(3,885)	1,560,263	1,413,472
					3,757,755
					-
					(17,465)
					3,740,290
					21,113
					(499,300)
					3,262,103

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Danny Hidalgo
Apoderado Especial


Mirian Gordón
Contadora General

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(408,616)	95,612
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	9	50,791	62,401
Provisión obsolescencia de inventario	8	45,203	26,191
Participación laboral	13	-	16,872
Provisión jubilación patronal y desahucio	14	53,719	(17,969)
Participación patrimonial proporcional por inversiones en acciones	10	(275,664)	(377,737)
		<u>(534,567)</u>	<u>(194,630)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(334,602)	1,776,532
Otras cuentas por cobrar		737	442
Impuestos por recuperar		(342,105)	(324,735)
Anticipos proveedores		(16,201)	(492)
Inventarios		87,087	10,001
Cuentas por pagar a proveedores comerciales y otras		(233,615)	(66,979)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,026,534	(930,983)
Otras cuentas por pagar		24,532	-
Cuentas por pagar empleados		(1,731)	-
Beneficios sociales		980	(101,263)
Impuestos por pagar		<u>507,085</u>	<u>(76,993)</u>
Efectivo provisto por la operación		184,134	90,900
Impuesto a la renta pagado		<u>(113,077)</u>	<u>(37,326)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>71,057</u>	<u>53,574</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activo fijo		<u>(17,891)</u>	<u>(9,965)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(17,891)</u>	<u>(9,965)</u>
Incremento de efectivo		53,166	43,609
Efectivo al inicio del año		73,390	29,781
Efectivo al final del año	6	<u>126,556</u>	<u>73,390</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Danny Hidalgo
Apoderado Especial


Mirian Gordón
Contadora General

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. (la "Compañía"), es una compañía constituida bajo leyes ecuatorianas en el año 2004, su principal actividad se relaciona con la compra de flores, elaboración y exportación de bouquets y arreglos florales.

Mediante resolución No. 2004-14 del 8 de Julio del 2004, el Consejo Nacional de Zonas Francas (CONAZOFRA), calificó a Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. como usuaria para establecerse en la Zona Metropolitana METROZONA S.A, en el mes de junio del 2018, Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. cambia su domicilio al Barrio Tupigachi -Tabacundo.

Los productos que comercializa la Compañía son exportados y vendidos el 99.72% (2017: 99,94%) a Colour Republic LLC., compañía domiciliada en los Estados Unidos de Norteamérica, considerada como su relacionada por accionistas y administración común.

La Compañía cuenta con la certificación internacional Rainforest Alliance que regula todo lo concerniente al cuidado del medio ambiente, también tiene certificaciones de protocolo de ácaros de rosas y thrips avalados por el Ministerio de Agricultura y Ganadería.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal de Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. alcanza a 162 y 144 empleados respectivamente.

1.2 Capital de trabajo negativo

Como se desprende de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. reporta un déficit de capital de trabajo por US\$301,402 esta situación se produce en función de que la Compañía financia inversiones productivas con apoyo de sus compañías relacionadas. Se mantienen políticas de inversión solo cuando el flujo de caja generado por la Compañía lo permita ó estas cuenten con financiamiento a largo plazo.

1.3 Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente la disminución de sus ingresos en 8% con relación al 2017, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con los recursos disponibles

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros separados al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía con fecha 15 de abril del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) o asociadas en las que se tenga el control o la influencia significativa se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la Compañía Controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los estados financieros separados de Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. son requeridos por las autoridades ecuatorianas, por lo tanto, los estados financieros separados adjuntos, reflejan la actividad individual de Sueños de los Andes Bouquetandes S.A., sin incluir los efectos de consolidación de estos, con los de sus subsidiarias y asociadas en las que ejerza control.

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2018, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2017 y 2018, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los presentes estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables y realizar ajustes retrospectivos siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15, los cuales no tuvieron un impacto material. Las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, para el año de adopción, existirá un impacto de aproximadamente de US\$136,690, con afectación a sus activos netos concepto de arrendamiento de bodega en la finca "La Alegría"

2.3 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y entidades relacionadas del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales.

2.4 Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Activos financieros

Clasificación

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- **Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica desde el patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- **Instrumentos de capital/patrimonio**

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal y son pagaderos aproximadamente en 45 días.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte el menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El costo de los inventarios comprende el costo de las flores que se transfiere del activo biológico al proceso productivo al valor razonable menos los costos estimados en venta, en el punto de la cosecha, de acuerdo con NIC 41 "Agricultura", incluye los costos de mano de obra directa, otros costos directos o gastos generales de fabricación (sobre la base de capacidad normal de operación) que se incurren en el proceso de producción y excluye los gastos de financiamiento y diferencias en cambio.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para poner los inventarios en condiciones de venta para realizar su comercialización.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

2.8 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente al crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado el cual es compensado mensualmente. Cuando la Administración haya agotado todas las instancias para la recuperación de dichos saldos y las mismas hayan sido rechazadas por el organismo competente, se cargan a los resultados del año como gasto (IVA cargado al gasto).

2.9 Propiedades y equipos

Se registran al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los otros activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	5 - 20
Maquinaria y equipo	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	5- 10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros ingresos, operacionales neto". Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.11 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se reconocen de acuerdo con el método de la participación; en reconocimiento inicial se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo, después de la fecha de adquisición.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domicilio tributario específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 28% porcentualmente de las utilidades gravables, y en el caso de que la participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el constituyente. Sueños de los Andes Bouquetandes S.A., aplica el 22% (2017: US\$ 22%) después del análisis realizado.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Otros impuestos

Por la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está sujeta a los siguientes impuestos:

Impuesto al Valor Agregado (IVA): Este impuesto grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía a la tarifa del 12%.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD): Este impuesto grava a la transferencia, envío o traslado de divisas que se envían al exterior. La tarifa vigente es del 5%.

2.13 Beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de producción, el gasto administrativo y el gasto de venta.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.14 Beneficios no corrientes (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2017: 8.34% tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que han venido prestando sus servicios a la Compañía por 10 años o más. Las provisiones correspondientes a los empleados menores a 10 años no representan montos materiales.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC).

2.15 Reservas y resultados acumulados

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF" (incluida en Resultados acumulados)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", generaron un saldo acreedor. Este saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Así mismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo con el contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo las condiciones de exportación.

b) Venta de servicios

Los ingresos provenientes de servicios se refieren a servicios corporativos por gestión administrativa con sus compañías relacionadas. Las estimaciones de los ingresos y los costos se revisan dependiendo de las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

2.17 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros” -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

2.18 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 en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 2.5.1 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades, plantaciones y equipos e intangibles

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Obligaciones por beneficios definidos

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial jubilación patronal y desahucio se determinaron en base a estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La gerencia financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. El objetivo es identificar evaluar y administrar los riesgos financieros

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de la industria:

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, y ejecutar medidas de mitigación que permitan controlar su efectividad. Los riesgos y la administración de estos, se detalla a continuación:

Riesgos biológicos. - Corresponden a daños en la flor ocasionadas por plagas, pestes y enfermedades, la Compañía desarrolla programas de prevención y control de plagas florícolas que permitan detectar oportunamente y proceder adecuadamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

(b) Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: La Compañía opera en el ámbito internacional, sin embargo, su exposición al riesgo de tipo de cambio es mínima debido a que todas sus operaciones son acordadas en dólares estadounidenses, por tanto, no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras.

Riesgo de precio: La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con las regulaciones que afecten al sector floricultor y exportador. Esta circunstancia es medida constantemente por la gerencia financiera para determinar la estructura de precios adecuada. Si bien existe un riesgo de precio debido a que se prevén cambios por las políticas del Gobierno Central, la Compañía mantiene una adecuada relación con sus principales clientes.

(c) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, ya que su nivel de recuperabilidad es menor a 30 días.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Compañía solo realiza operaciones con instituciones con una calificación de riesgo superior, determinada por Compañías independientes de calificación de riesgo. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada entidad.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La calidad crediticia del efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Efectivo:</u>		
Caja	500	500
Banco Pichincha C.A. (AAA-)	16,735	36,770
Notas de crédito desmaterializadas SRI	109,321	36,120
	<u>126,556</u>	<u>73,390</u>

(d) Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses.

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	
Cuentas por pagar comerciales	798,118
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,049,742
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	
Cuentas por pagar comerciales	1,031,733
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	23,208

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio en marcha de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus accionistas, garantizar los intereses de partes relacionadas y mantener una estructura apropiada de capital.

La Compañía utiliza capital de terceras partes substancialmente para financiar parte de su capital de trabajo.

La Administración de la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esa ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales	798,118	1,031,733
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,049,742	23,208
Menos: Efectivo	<u>(126,556)</u>	<u>(73,390)</u>
Deuda neta	1,721,304	981,551
Total patrimonio neto	<u>3,262,103</u>	<u>3,740,290</u>
Capital total	<u>4,983,407</u>	<u>4,721,841</u>
Ratio de apalancamiento	<u>35%</u>	<u>21%</u>

En el año 2018, corresponde al incremento de las cuentas mantenidas con compañías relacionadas debido a que desde el segundo semestre dejó de operar en zona franca y actualmente se encuentra operando en sus nuevas instalaciones en Tabacundo.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo, a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u> <u>Corriente</u>	<u>2017</u> <u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo	<u>126,556</u>	<u>73,390</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	942,362	607,760
Otras cuentas por cobrar	<u>5,775</u>	<u>6,512</u>
Total activos financieros	<u>948,137</u>	<u>614,272</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	798,118	1,031,733
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>1,049,742</u>	<u>23,208</u>
Total pasivos financieros	<u>1,847,860</u>	<u>1,054,941</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y otros activos y pasivos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a su naturaleza de corto plazo.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	500	500
Bancos locales	16,736	36,770
Notas de crédito desmaterializadas SRI (1)	109,321	36,120
	<u>126,556</u>	<u>73,390</u>

- (1) Incluye los valores reintegrados por el SRI por trámites de devoluciones de IVA que se realizan mediante notas de crédito desmaterializadas.

7. IMPUESTOS

a) La composición de impuestos por recuperar y pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado (1)	924,775	585,677
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	2,736	-
Retenciones de Impuesto a la renta	209	41
Impuesto Salida de Divisas ISD (2)	103	-
	<u>927,823</u>	<u>585,718</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta (3)	7,907	7,230
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (3)	86,258	72,743
Devoluciones automáticas de Impuesto al Valor Agregado (4)	470,500	-
	<u>564,665</u>	<u>79,973</u>

- (1) Incluye el IVA pagado en las adquisiciones locales e importaciones de bienes, materias primas, insumos y servicios utilizados para la producción y comercialización de bouquet,
- (2) Incluye el valor a recuperar por pagos realizados al exterior cuando Sueños de los Andes se encontraba en Metrozona.
- (3) Incluye las retenciones en la fuente del Impuesto a la renta y del IVA que se han efectuado en el 2018 a las adquisiciones locales e importaciones de bienes, materias primas e insumos, mismos que son pagaderos en enero 2019.
- (4) Corresponde a valores por pagar a la Administración Tributaria por concepto de liquidación provisional de compensación con retenciones efectuadas y/o de devolución automática previa a la resolución de devolución de Impuesto al Valor Agregado a Exportadores de bienes

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**b) La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto por impuesto a la renta (1)	<u>90,684</u>	<u>113,077</u>

- (1) La Compañía, en el 2018, consideró el pago del anticipo mínimo como gasto de Impuesto a la renta.

c) Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación trabajadores	(408,616)	112,484
Menos - Participación trabajadores	-	(16,872)
(Pérdida) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	(408,616)	95,612
Más - Gastos no deducibles (1)	141,681	92,256
Menos - Ingresos exentos	(275,664)	(377,737)
Menos - Otras deducciones	(2,316)	-
Más - Ajuste por precios de transferencia	825,418	414,342
Base tributaria	280,503	224,473
Tasa Impositiva	22%	22%
Total Impuesto a la renta causado	<u>61,711</u>	<u>49,384</u>
Retenciones en al fuente año anterior	41	32
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	90,684	113,090
(=) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto 210	-	13
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	<u>90,684</u>	<u>113,077</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	60	19
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	228	60
(-) ISD generado en el ejercicio declarado	103	-
Saldo a favor / por pagar	<u>(312)</u>	<u>(41)</u>
Impuesto a la renta corriente del año (2)	<u>90,684</u>	<u>113,077</u>

- (1) Los gastos no deducibles de año incluyen bonos no aportados al IESS, depreciaciones en exceso por revaluó de activos, gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el reglamento, provisión vacaciones, provisiones por desahucio y jubilación patronal.
- (2) La Compañía en el 2018 consideró el pago del anticipo mínimo como gasto de Impuesto a la renta.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

d) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Sociedad un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido al Servicio de Rentas Internas, en un plazo no mayor a 60 días desde la fecha de presentación de la declaración anual de impuesto, conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Durante el 2018 la Compañía realizó, conjuntamente con sus asesores tributarios, el estudio de precios de transferencia el cual concluyó que Sueños de los Andes Bouquetandes S.A. tuvo un total del US\$12,317,348 de operaciones con partes relacionadas y no se encuentra exenta del régimen de precios de transferencia, por lo cual sus obligaciones formales son: i) declarar en casilleros informativos de operaciones con partes relacionadas en el formulario 101, ii) realizar el anexo de operaciones con parte relacionadas (AOPRE) y remitirlo al SRI en el mes de junio.

La Administración de la Compañía, en base al informe de Precios de Transferencia del año 2018 realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, ha determinado un ajuste por precios de transferencia por US\$823,091 (2017: US\$414,342) incluido como partida conciliatoria en la determinación del Impuesto a la renta.

f) Situación fiscal

Los años del 2015 al 2018 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

e) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que podría tener un impacto negativo en el incremento del porcentaje del Impuesto a la renta y por otro lado un impacto positivo la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considero que no tendrán impacto significativo en las operaciones de Sueños de los Andes Bouquetandes S.A.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de producto terminado	7,519	-
Inventario de producto armado	1,412	-
Inventario de flor	47,340	29,821
Material seco	130,030	521,262
Herramientas y suministros	2,524	8,019
Agroquímicos y fertilizantes	950	1,162
Importaciones en tránsito	287	660
	<u>190,062</u>	<u>560,924</u>
(-) Provisión inventario obsoleto (1)	-	(238,572)
	<u>190,062</u>	<u>322,352</u>

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) El movimiento de la provisión de inventario obsoleto es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	238,572	264,763
Incrementos	45,203	-
Utilizaciones	<u>(283,775)</u>	<u>(26,191)</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>238,572</u>

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos que comprende el rubro se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles, enseres y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017						
Costo histórico	140,988	154,473	119,259	203,740	127,045	745,505
Depreciación acumulada	(81,577)	(95,426)	(53,840)	(175,420)	(102,855)	(509,118)
Valor en libros	59,411	59,047	65,419	28,320	24,190	236,387
Movimiento 2017						
Adiciones	-	1,322	-	8,643	-	9,965
Depreciación del año	(11,263)	(12,558)	(11,045)	(18,381)	(9,154)	(62,401)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	48,148	47,811	54,374	18,582	15,036	183,951
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo histórico	140,988	155,795	119,259	212,383	127,045	755,470
Depreciación acumulada	(92,840)	(107,984)	(64,885)	(193,801)	(112,009)	(571,519)
Valor en libros	48,148	47,811	54,374	18,582	15,036	183,951
Movimiento 2018						
Adiciones	-	788	4,140	12,963	-	17,891
Depreciación del año	(8,872)	(11,958)	(10,953)	(11,369)	(7,640)	(50,791)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	39,276	36,641	47,561	20,176	7,396	151,051
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo histórico	140,988	156,583	123,399	225,346	127,045	773,361
Depreciación acumulada	(101,712)	(119,942)	(75,838)	(205,170)	(119,649)	(622,310)
Valor en libros	39,276	36,641	47,561	20,176	7,396	151,051

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en sociedades al 31 de diciembre comprenden:

Al 31 de diciembre de 2018

<u>Compañía</u>	<u>% de participación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor patrimonial proporcional</u>	<u>Valor en libros</u>
Growflowers Producciones S.A.	99.99%	2,457,632	437,957	2,895,589
Proflower S.A.	99.99%	869,842	(174,436)	695,406
Servimad	24.50%	19,878	12,143	32,021
		<u>3,347,352</u>	<u>275,664</u>	<u>3,623,016</u>

Al 31 de diciembre de 2017

<u>Compañía</u>	<u>% de participación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor patrimonial proporcional</u>	<u>Valor en libros</u>
Growflowers Producciones S.A.	99.99%	2,096,260	361,372	2,457,632
Proflower S.A.	99.99%	857,167	12,675	869,842
Servimad	24.50%	16,188	3,690	19,878
		<u>2,969,615</u>	<u>377,737</u>	<u>3,347,352</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones durante el periodo:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	3,347,352	2,969,615
Incrementos	<u>275,664</u>	<u>377,737</u>
Saldo final	<u>3,623,016</u>	<u>3,347,352</u>

Las subsidiarias antes indicadas tienen relación a través de accionistas y administración común. A este grupo pertenecen las compañías:

- Proflower S.A., su objeto principal es la comercialización de agroquímicos y fertilizantes.
- Growflowers Producciones S.A. se dedica a la producción y venta de rosas, lirios y pompones.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales (1)	783,876	982,747
Proveedores del exterior (1)	13,716	48,986
Reembolso por pagar	526	-
	<u>798,118</u>	<u>1,031,733</u>

- (1) Cuentas por pagar originadas por la adquisición de flor, agroquímicos, papel, cartón y demás insumos para la elaboración de bouquets, valores que son liquidados durante inicios del año 2018, a través del pago correspondiente.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas.

a) Saldos:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Colour Republic LLC	Comercial	Ventas	942,362	-
Growflowers Producciones S.A.	Accionista	Ventas	-	607,760
			<u>942,362</u>	<u>607,760</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Growflowers Producciones S.A. (1)	Accionista	Compras	1,018,717	-
Proflower S.A.	Accionista	Compras	31,025	18,858
Colour Republic LLC	Comercial	Compras	-	4,350
			<u>1,049,742</u>	<u>23,208</u>

- (1) Corresponde a compras de flor a su compañía relacionada para la elaboración de bouquets

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Venta de productos</u>				
Colour Republic LLC (1)	Comercial	Venta productos	9,828,201	10,729,714
Growflowers Producciones S.A. (1)	Accionista	Venta productos	27,906	6,048
			<u>9,856,107</u>	<u>10,735,762</u>
<u>Anticipos entregados</u>				
Proflower S.A. (2)	Accionista	Anticipos	30,000	75,000
Growflowers Producciones S.A. (2)	Accionista	Anticipos	10,000	-
			<u>40,000</u>	<u>75,000</u>
<u>Reembolsos de gastos por cobrar</u>				
Growflowers Producciones S.A.	Accionista	Reembolsos	11,822	73,238
			<u>11,822</u>	<u>73,238</u>
<u>Compras</u>				
Colour Republic LLC (3)	Comercial	Importaciones	55,489	199,814
Growflowers Producciones S.A. (3)	Accionista	Compras de productos	2,069,959	1,733,023
Growflowers Producciones S.A. (4)	Accionista	Compra de servicios	116,634	124,900
Proflower S.A. (3)	Accionista	Compras de productos	219,160	225,052
			<u>2,461,241</u>	<u>2,282,789</u>
<u>Anticipos recibidos</u>				
Colour Republic LLC (5)	Comercial	Anticipos	8,810,050	9,535,976
Growflowers Producciones S.A. (5)	Accionista	Anticipos	50,591	-
			<u>8,860,641</u>	<u>9,535,976</u>
<u>Reembolsos de gastos por pagar</u>				
Colour Republic LLC	Comercial	Reembolsos	15,950	333,208
Growflowers Producciones S.A.	Accionista	Reembolsos	-	38,870
Proflower S.A.	Accionista	Reembolsos	140,488	232,431
			<u>156,438</u>	<u>604,509</u>

- (1) Corresponde a la exportación de bouquets a Colour Republic LLC, y venta de flor y materiales a Growflowers Producciones S.A.
- (2) Corresponde a los anticipos entregados para compra de flores, materiales y agroquímicos, valores que serán liquidados en el transcurso del año 2019 con la recepción de las facturas respectivas.
- (3) Corresponde a las compras de flor, materiales, agroquímicos e importación de material seco que se utilizan para la elaboración de bouquets.
- (4) Corresponde a la distribución y facturación por "Servicios Corporativos" por costos de gerenciamiento y administración anual, las mismas que se han establecido bajo contrato entre Colour Republic LLC 69% (2017: 48%); Growflowers Producciones S.A. 24% (2017: 37%), Sueños de los Andes S.A 2% (2017: 3%) y Proflowers S.A. 5% (2017: 11%). Adicionalmente, incluye el valor por arriendo de la Bodega Tabacundo la Alegría.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (5) Anticipos recibidos para la elaboración y venta de bouquets, valores que se liquidarán en el transcurso del año siguiente, con la facturación respectiva.

Remuneraciones del personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía mantiene miembros claves en los siguientes cargos: Gerente General, Vicepresidente de Ventas y Mercadeo, Gerente de Financiero, Gerente de plantación, Gerente de Supply Chance.

Los costos por remuneraciones de dicho personal clave incluidos en los estados financieros son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos fijos	60,000	60,000
Beneficios sociales	35,358	35,318
	<u>95,358</u>	<u>95,318</u>

13. BENEFICIOS SOCIALES

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimiento</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>2018</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	<u>62,242</u>	<u>521,956</u>	<u>(520,976)</u>	<u>63,222</u>
<u>2017</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	<u>146,633</u>	<u>332,154</u>	<u>(416,545)</u>	<u>62,242</u>

- (1) Incluye principalmente beneficios tales como décimo tercer y décimo cuarto sueldos, participación a trabajadores que para el año 2017 por US\$16,872, entre otros.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

a) Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	163,199	138,423
Desahucio	47,305	39,475
	<u>210,504</u>	<u>177,898</u>

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- b) El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	138,423	150,423	39,475	45,444	177,898	195,867
Costo por servicios corrientes	35,386	31,434	9,881	6,285	45,267	37,719
Costo por intereses	6,554	5,602	1,898	1,597	8,452	7,199
Reversión de trabajadores salidos	(19,767)	(30,261)	(4,379)	(10,830)	(24,146)	(41,091)
Ganancias (Pérdidas) actuariales	2,603	(18,775)	430	(3,021)	3,033	(21,796)
Al 31 de diciembre	163,199	138,423	47,305	39,475	210,504	177,898

- (1) Se determinan mediante estudio actuarial, generadas por los efectos de las diferencias entre las hipótesis actuariales previas y sucesos efectivamente ocurridos, y se registran en otros resultados integrales (ORI).

- c) Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	35,386	31,434	9,881	6,285	45,267	37,719
Costo por intereses	6,554	5,602	1,898	1,597	8,452	7,199
Reversión de trabajadores salidos (1)	-	(30,261)	-	(10,830)	-	(41,091)
Pérdidas actuariales (1)	-	(18,775)	-	(3,021)	-	(21,796)
Al 31 de diciembre	41,940	(12,000)	11,779	(5,969)	53,719	(17,969)

- (1) Durante el 2017, la Compañía reconoció el importe por la reversión de trabajadores salidos y las pérdidas actuariales como parte de los resultados del ejercicio, este efecto no es representativo para los estados financieros en su conjunto.

- d) Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	8.21%	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.91%	3.97%
Tabla de rotación (promedio)	2.04%	13.04%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. INGRESOS POR VENTAS

Integración de ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía obtiene ingresos procedentes de la disposición de bienes en un punto en el tiempo al momento de la transferencia del control de dichos productos principalmente a Colour Republic LLC y Growflowers Producciones S.A.:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos por venta de productos</u>		
Ingresos por exportaciones (1)	9,643,976	10,729,714
Ingresos por ventas locales (1)	<u>27,906</u>	<u>6,048</u>
	<u>9,671,882</u>	<u>10,735,762</u>
<u>Ingresos por venta de servicios</u>		
Ingresos por servicios de diseño (2)	<u>184,225</u>	<u>-</u>

(1) Los productos comercializados por Sueños de los Andes Bouquetandes S.A., durante el año 2018 y 2017 son vendidos en un 99,91% y 99,72% respectivamente a Colour Republic LLC, compañía domiciliada en los Estados Unidos de Norteamérica por accionistas y administración común.

(2) Corresponde a servicios de diseño de bouquets para nuevos productos a clientes.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de producción</u>	<u>Gastos administrativos y ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de productos vendidos	8,966,214	-	8,966,214
Remuneración y beneficios sociales	233,982	317,954	549,158
Alimentación	65,217	18,328	83,545
Gastos de personal	117,375	12,668	130,042
Arriendo	151,942	-	151,942
Honorarios profesionales	-	52,639	52,639
Mantenimiento	22,166	17,949	40,115
Materiales CIF	108,093	-	108,093
Transporte	66,980	40,216	107,196
Seguridad y vigilancia	-	1,691	1,691
Servicios básicos	41,399	9,172	50,571
Suministros	-	7,796	7,796
Renta maquinaria y equipos	-	14,230	14,230
Depreciación	21,859	28,932	50,791
Gastos corporativos	-	100,390	100,390
Impuestos, tasas y contribuciones	-	29,838	29,838
Gastos no deducibles	-	13,989	13,929
Otros costos y gastos	10,119	69,389	79,508
	<u>9,805,346</u>	<u>735,181</u>	<u>10,537,688</u>

<u>2017</u>	<u>Costo de Producción</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de productos vendidos	8,653,485	-	8,653,485
Remuneración y beneficios sociales	1,025,280	248,698	1,273,978
Alimentación	91,955	17,553	109,508
Gastos de personal	79,483	17,793	97,276
Arriendo	199,409	-	199,409
Honorarios profesionales	-	33,883	33,883
Mantenimiento	16,821	28,626	45,448
Materiales CIF	25,873	-	25,873
Transporte	59,023	-	59,023
Seguridad y Vigilancia	-	1,074	1,074
Servicios Básicos	69,826	16,026	85,851
Suministros	-	10,604	10,604
Renta de maquinaria y equipos	-	-	-
Depreciación	25,293	37,108	62,401
Gastos corporativos	-	140,900	140,900
Impuestos, tasas y contribuciones	-	3,868	3,868
Gastos no deducibles	-	7,555	7,555
Otros costos y gastos	33,780	196,469	230,249
	<u>10,280,227</u>	<u>760,157</u>	<u>11,040,384</u>

SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018 está representado por 205,000 acciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una. El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de acciones ordinarias. El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

<u>Identificación</u>	<u>Socios</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital social</u>	<u>Participación %</u>
1705945622	Dávalos Maldonado Carlos Manuel	Ecuador	94,249	45.98%
1705945630	Dávalos Maldonado Remigio Alejandro	Ecuador	94,249	45.98%
8770182	Fernández de Castro Carlos	Colombia	10,147	4.95%
422600506	Gutt Flint Marcos	Estados Unidos	6,355	3.10%
			<u>205,000</u>	<u>100%</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * * *