STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

Estados Financieros al

31 de diciembre del 2.018 y 2.017

con el Informe de los Auditores Independientes

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

Estados Financieros al

31 de diciembre del 2.018 y 2.017

con el Informe de los Auditores Independientes

Índice del contenido:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

USD:	Dólar estadounidense
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC:	Registro Único de Contribuyentes
SRI:	Servicio de Rentas Internas

Informe de los auditores independientes

A los Socios de:
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

Opinión del auditor

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017; y, los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en esas fechas; y, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de **STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**, de conformidad con disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas, de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración de **STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como empresa 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 Compañía 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 los responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades de los Auditores en relación con la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría, son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las 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 conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios, toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, ya sea por 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 del 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 de control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha, y determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos

o condiciones que puedan 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 a nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con 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.

También proporcionamos a los responsables de la Administración, una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos, acerca de todas las revelaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Otros asuntos

Los estados financieros de **STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.017 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 26 de mayo del 2.018, incluye una opinión sin salvedades, sobre dichos estados financieros, los cuales fueron preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES.

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado, conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

García Moreno – Ecuador

Intercauser Cía. Ltda.

Ing. Fernando Valenzuela B.
Socio - Gerente

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE – 343

Quito, 22 de febrero de 2.019

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS	Año 2.018	Año 2.017
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.1	45,915.75	56,741.14
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados - neto	6.2	239,343.30	241,317.70
Otras cuentas por cobrar	6.3	141,304.91	136,858.50
Inventarios	6.4	107,450.08	59,572.35
Seguros y otros pagos anticipados	6.5	6,934.89	4,574.55
Activo por impuestos corrientes	6.6	90,139.03	149,337.98
Total activos corrientes		631,087.96	648,395.22
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo - neto	6.7	1,872,493.70	1,757,253.60
Activos biológicos	6.8	540,216.09	557,742.48
Activos intangibles	6.9	949,695.30	830,239.54
Activos por diferencias temporarias deducibles	6.10	3,839.72	-
Total activos no corrientes		3,366,244.81	3,145,235.62
Total		3,997,332.77	3,793,630.84

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	Año 2.018	Año 2.017
Cuentas por pagar no relacionadas	6.11	936,328.16	738,850.39
Pasivos por impuestos corrientes	6.12	12,130.39	41,687.60
Beneficios a empleados	6.13	51,241.03	35,403.58
Otras cuentas por pagar	6.14	284,786.61	546,299.06
Participación trabajadores	6.15	9,557.14	3,061.29
Total pasivos corrientes		1,294,043.33	1,360,502.82
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Socios por pagar	6.16	2,574,886.01	2,377,591.60
Beneficios a empleados	6.13	53,714.64	38,094.66
Pasivos por diferencias temporarias imponibles	6.17	3,839.72	-
Total pasivo no corriente		2,632,360.37	2,415,686.26
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	6.18		
Capital social		400.00	400.00
Aportes futura capitalización		59,122.01	59,122.01
Reserva legal		3639.91	932.05
Otros resultados integrales		(22,438.05)	(21,767.82)
Resultados acumulados		(21,244.07)	(37,621.05)
Utilidad del ejercicio		51,449.27	16,376.97
Total patrimonio		70,929.07	17,442.16
Total		3,997,332.77	3,793,630.84

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

Boris Andrés Jácome Flores
Gerente General
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

Doris Katherine Merlo Rosas
Contadora
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	**NOTAS**	**Año 2.018**	**Año 2.017**
Ventas netas	**6.19**	2,851,042.91	2,031,853.40
(-) Costo de ventas	**6.21**	(2,155,585.94)	(1,498,245.10)
UTILIDAD BRUTA		**695,456.97**	**533,608.30**
Otros ingresos	**6.20**	16,841.73	5,908.20
Otros egresos		(7,864.11)	(1,050.61)
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos	**6.22**	(334,171.66)	(282,808.38)
Gastos de ventas	**6.23**	(309,139.84)	(232,405.93)
Gastos financieros		(6,965.96)	(6,007.24)
UTILIDAD OPERACIONAL		**54,157.13**	**17,244.34**
Menos:			
Impuesto a la renta	**6.15**	-	-
Reserva legal		(2,707.86)	(867.37)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**51,449.27**	**16,376.97**
(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos		(670.23)	(5,951.59)
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		**50,779.04**	**10,425.38**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

Boris Andrés Jácome Flores
Gerente General
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

Doris Katherine Merlo Rosas
Contadora
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero del 2.017	**800.00**	**59,122.01**	**64.68**	**(15,816.23)**	**(38,843.31)**	**-**	**1,228.88**	**6,156.03**
Transferencia a resultados acumulados						1,228.88	(1,228.88)	-
Compensación salarial 2.016					(6.62)			(6.62)
Ajuste actuarial				(5,951.59)				(5,951.59)
Resultado del ejercicio							17,244.34	17,244.34
Reserva legal			867.37				(867.37)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.017	**400.00**	**59,122.01**	**932.05**	**(21,767.82)**	**(38,849.93)**	**1,228.88**	**16,376.97**	**17,442.16**
Transferencia a resultados acumulados						16,376.97	(16,376.97)	-
Ajuste actuarial				(670.23)				(670.23)
Resultado del ejercicio							54,157.13	54,157.13
Reserva legal			2,707.86				(2,707.86)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.018	**400.00**	**59,122.01**	**3,639.91**	**(22,438.05)**	**(38,849.93)**	**17,605.85**	**51,449.27**	**70,929.07**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

Doris Katherine Merlo Rosas
Contadora
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.018	Año 2.017
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**(10,825.39)**	**(62,488.00)**
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	**60,204.74**	**251,938.58**
Recibido de clientes	2,850,769.75	1,799,221.00
Pagado a proveedores y empleados	(1,978,663.58)	(1,550,378.00)
Otros ingresos netos	(95,566.06)	3,227.14
Otros	(716,335.37)	(131.56)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	**(268,244.54)**	**(1,047,482.00)**
Propiedad, planta y equipo	(181,017.12)	(540,763.00)
Activos biológicos	(87,227.42)	(506,719.00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	**197,214.41**	**733,056.00**
Anticipo recibido de clientes por liquidar	-	733,056.00
Socios por pagar	197,214.41	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
(Disminución) neta de efectivo durante el año	**(10,825.39)**	**(62,487.42)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al pricipio del año	**56,741.14**	**119,228.56**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	**45,915.75**	**56,741.14**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Borys Andrés Became Flores
Gerente General
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

Doris Katherine Merlo Rosas
Contadora
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

		Año 2.018	Año 2.017
RESULTADO DEL EJERCICIO		**54,157.13**	**20,408.62**
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		**666,524.04**	**287,865.96**
Depreciación y amortización		212,985.83	108,232.00
Bajas de propiedad, planta y equipo		(42,455.00)	30,539.00
Amortización de activos intantgibles		361,896.93	163,257.00
Provisión para deterioro		2,247.56	1,930.00
Provisiones beneficios empleados		132,518.94	-
Otras eliminaciones		(670.22)	(16,092.04)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		**(660,476.43)**	**(56,336.00)**
(Aumento) Disminución	Cuentas por cobrar no relacionados	(273.16)	(144,580.00)
(Aumento) Disminución	Otras cuentas por cobrar	(4,453.41)	-
(Aumento) Disminución	Inventarios	(47,877.73)	(28.00)
(Aumento) Disminución	Servicios y pagos anticipados	(2,360.34)	(32,594.00)
(Aumento) Disminución	Activo por impuestos corrientes	59,198.95	(39,269.00)
(Aumento) Disminución	Activos intangibles	(481,352.69)	-
Aumento (Disminución)	Acreedores comerciales	203,277.67	188,317.00
Aumento (Disminución)	Pasivo por impuestos corrientes	(29,557.21)	28,739.00
Aumento (Disminución)	Beneficios a empleados	(102,061.91)	10,998.00
Aumento (Disminución)	Participación trabajadores	6,495.85	-
Aumento (Disminución)	Otros por pagar	(261,512.45)	(67,919.00)
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVOS DE OPERACIÓN		**60,204.74**	**251,938.58**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Boris Andrés Jácome Flores
Gerente General
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

Doris Katherine Merlo Rosas
Contadora
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. Entidad que reporta

1.1 Constitución

Stampsybox Cía. Ltda. fue constituida el 21 de Marzo del 2.013, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de abril del 2.013. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 09 de abril del 2.013. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 99 años, contados desde la fecha de inscripción del contrato Social, en el Registro Mercantil, y se encuentra domiciliada en la ciudad de Bolívar, Cantón Bolívar en la ciudadela García Moreno Calle principal, edificio Hacienda los Molinos a tres kilómetros de la casa comunal. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en la producción, comercialización, industrialización, importación y exportación de productos agrícolas y ganaderos, la floricultura, y en general podrá ejercitar toda clase de actividades comerciales e industriales permitidas por la ley.

1.3 Entorno económico

El año fiscal 2.018 estuvo rodeado de una nutrida agenda política, muy similar en intensidad a la registrada en 2.017.

Si bien los mensajes gubernamentales, han dejado una clara orientación de respaldo a la empresa privada como sector generador de empleo, en la práctica sigue siendo difícil administrar en medio de los esquemas centralizados, que dejó el gobierno anterior y a la rigidez propia de la legislación ecuatoriana.

Uno de los aspectos determinantes de la falta de dinamia en el empleo, es precisamente la inadecuada legislación laboral existente. Las autoridades del trabajo han ofrecido algunas posibilidades de nuevos esquemas de contratos, pero éstos no han representado cambios profundos que flexibilicen la contratación laboral en el Ecuador.

El empleo como indicador del grado de desarrollo del País, continúa siendo deplorable. Las cifras de desempleo no han remitido de manera importante.
Aspecto negativo en el ámbito público pero que afecta al desempeño del sector privado, es el excesivo endeudamiento estatal. Las necesidades de financiamiento para culminar el ejercicio 2.018 han sido superiores al 7% del PIB. Se espera que en el 2.019, este requerimiento de endeudamiento sea de una magnitud similar o mayor, pesa fuertemente en el déficit el servicio de la deuda.

Siendo la deuda pública de alrededor de 60.000 millones, urge implementar un plan de acción, que balancee las principales cuentas nacionales de forma que los equilibrios macro económico, sean alentadores para la inversión interna y externa.

La recomendación de observadores serios, va por el lado de una renegociación de los pasivos estatales, a través de una línea de crédito del Fondo Monetario Internacional, de aproximadamente 8.000 millones de dólares.

Es evidente que el Gobierno actual ha ido ensayando poco a poco, una política de reducción de los subsidios. Inició con la disminución del subsidio a la gasolina súper y al diésel, utilizado por algunos sectores productivos. Más adelante continuó con una disminución del subsidio a las gasolinas Extra y Eco país.

El peso de los subsidios en el presupuesto estatal bordea el 4% del PIB. Esta es una cifra demasiado alta y constituye un enorme lastre en las cuentas nacionales.

El Gobierno nacional y algunos entes supra nacionales, han pronosticado que Ecuador crecerá durante 2.019, a una tasa de 1% aproximadamente. Es posible que se pueda alcanzar un crecimiento irrisorio como ese, en base al incremento del volumen de petróleo que se prevé producir y al influjo de nuevos fondos financieros que se contratarían. Pero, desde el punto de vista de la demanda efectiva, más bien se vislumbra un decrecimiento de la economía, al igual que los dos años anteriores. Es decir, habrá deflación como consecuencia de la imposibilidad de colocar inventarios en manos de los consumidores ecuatorianos.

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 14 de febrero de 2.019, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

1.5 Transacciones importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

1.6 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017 la Compañía tiene 1 oficina abierta en García Moreno:

Establecimiento	Dirección	Inicio Actividades
001	García Moreno, Calle principal, Hacienda "Los Molinos" a 3 kms. de la Casa Comunal, Carchi	3/5/13

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2.011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2.012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

a) Activos totales menores a US$ 4 millones,
b) Valor bruto en ventas anuales menores a US$ 5 millones, y,
c) Tener menos de 200 trabajadores.

Se ha considerado las modificaciones a la NIIF PYMES emitidas en mayo del 2.015 que normaron la presentación de la información financiera desde el 01/01/2017.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.019.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo, que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda en curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha, al preparar sus estados financieros.

3. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un

riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3 Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden, originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Con el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

3.4 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de materia prima, más los costos de transformación y los costos directamente atribuibles. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

En dicha estimación se consideran también montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación de 1 a 2 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

3.5 Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

La propiedad, planta y equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de manera fiable.

c) Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.
A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años vida útiles
Equipo de cómputo	5
Vehículo	5
Otros activos	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	20
Edificios	40

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel, al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañia, bajo las diferentes categorías funcionales.

3.6 Activos biológicos

Los activos biológicos se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable (*fair value*), de acuerdo a la Sección 34, los activos mantenidos por la Compañía consisten en: plantaciones florícolas en formación y en producción.

a) Los activos biológicos en formación se valorizan al costo histórico hasta que entran en producción, y corresponden a plantas aún en proceso de desarrollo hasta el nivel de poder ser considerados como en producción.

b) Los activos biológicos en producción, las plantaciones agrícolas en producción están valorizadas en los estados financieros a su valor razonable. Para determinar el valor razonable se utiliza el modelo del costo. Los activos biológicos en producción son aquellos cuyo proceso de desarrollo les permite estar en condiciones de producir tallos de rosas.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno.

Los costos de formación de las partidas agrícolas, son activados como Activos Biológicos y los gastos de mantención de estos activos son llevados a gastos en el periodo que se producen y se presentan como costo de ventas.

El activo biológico, consta de:

	Año 2.018	**Año 2.017**
Activos biológicos en formación	72,840.69	186,332.80
Activos biológicos en producción	467,375.40	371,409.68
Total:	**540,216.09**	**557,742.48**

La vida útil comercial estimada de las plantaciones florícolas, es aproximadamente de 5 años.

3.7 Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

La contabilización de un activo intangible, se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo, fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen software contable de uso interno, adquiridos únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

La amortización, se reconoce en el estado de resultados integral, usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.8 Deterioro del valor de los activos

- **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable, menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como edificio, equipos, vehículos, muebles y enseres, equipo de computación e invernaderos es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como: edificio, invernaderos, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de oficina, vehículos, equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.9 Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes, al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente, establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones,

participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 53.714,64 y, USD 38.094,66 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos, es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en otros resultados integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), publicada en registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo de los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.10 Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

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 de la Compañía, y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017:

Las tarifas de impuesto a la renta subió del 22% al 25%. Si la sociedad tiene socios en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa sube del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% (2.018) o 25% (2.017), a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables

Concepto	Porcentajes	
	2.018	2.017
No tiene acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	28% Impuesto a la renta	25% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal
	28% paraíso fiscal	25% paraíso fiscal
Reinversion de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales	(-) 10 puntos porcentuales

Se produjeron cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Rebaja de 3% de la tarifa de impuesto a la renta, para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplica siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

La Compañía es considerada exportadora habitual, e incremento el número de empleados durante el 2.018, en relación al período 2.017, por lo que la tarifa de impuesto a la renta aplicable para el ejercicio económico 2.018, es del 22%

A partir del ejercicio fiscal 2.010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso de que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además se podrá utilizar este excedente pagado como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el 2.019 y se liquidará en 2.020.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados sin descontar a las tasas que se esperan, estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo), de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

3.11 Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables, es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La preparación de los

estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 6.7 Propiedad, planta y equipo
- Nota 6.13 Beneficios a empleados
- Nota 6.15 Impuesto a la renta

b) Supuestos y estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

3.12 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para

cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.13 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios provenientes del cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a los causados o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.14 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año,

actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.15 Juicios y estimaciones de la Gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

4. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo de capital.

4.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero, incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año 2.018	Año 2.017
Por vencer	37,221.17	4,268.00
Vencidas		
Entre 1 y 30 días	127,092.92	22,748.85
Entre 31 y 180 días	52,936.79	102,586.00
Entre 181 y 360 días	7,505.23	62,960.00
Mas de 361 días	19,760.90	51,681.00
(-) Estimación por deterioro	(5,173.71)	(2,926.15)
Total:	**239,343.30**	**241,317.70**

Al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD. 37.221,17 y USD. 4.268,00 respectivamente.

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, el movimiento de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera respectivamente:

	Año 2.018	Año 2.017
Saldo inicial	(2,926.15)	(996.65)
Estimación por deterioro	(2,247.56)	(1,929.50)
Saldo al final de año:	**(5,173.71)**	**(2,926.15)**

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada, de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son continuamente monitoreadas, para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017.

4.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

4.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

4.4 Riesgo ambiental

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de productos y sustancias químicas que podrían ocasionar incendios o contaminación.

Entre las medidas que se deberían realizar para minimizar los riesgos antes citados tenemos:

- Comunicar por escrito a las personas que tienen responsabilidad de atender cada situación. La empresa cuenta con un plan de acción de prevención de riesgos por puesto de trabajo aprobado por el ministerio de trabajo, por el cual se programan y reportan anualmente capacitaciones y medidas de prevención al personal.
- La empresa dentro de su organigrama y responsabilidades por puesto de trabajo, define al Gerente Técnico como responsable directo del área ambiental en conjunto o con la asesoría de la Unidad de Seguridad e Higiene.

5. Categoría de instrumentos financieros

Efectivo y equivalentes al efectivo	45,915.75	56,741.14
Cuentas por cobrar clientes	239,343.30	241,317.70
Total activos financieros	**285,259.05**	**298,058.84**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar no relacionadas	936,328.16	733,050.39
Socios por pagar	2,574,806.01	2,377,591.60
Total pasivos financieros	**3,511,134.17**	**3,110,641.99**

Ver página siguiente: 6. Información sobre las partidas de los estados financieros

6. Información sobre las partidas de los estados financieros

6.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Bancos (i)	42,405.45	51,733.81
Caja Chica	3,510.30	5,007.33
Total:	**45,915.75**	**56,741.14**

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre

6.2. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Clientes locales	5,951.16	6,297.76
Clientes exterior	238,565.85	237,946.09
Total:	**244,517.01**	**244,243.85**
Estimación por deterioro (4.1)	(5,173.71)	(2,926.15)
Total Neto:	**239,343.30**	**241,317.70**

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Ver página siguiente: 6.3 Otras cuentas por cobrar

6.3. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Anticipo proveedores	141,304.91	136,851.50
Total :	**141,304.91**	**136,851.50**

6.4. Inventarios

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Inventario de químicos	30,702.86	23,507.75
Inventario de material empaque	26,671.62	6,108.80
Inventario suministros y materiales	2,603.34	746.29
Inventario herramientas de trabajo	41,497.99	26,125.73
Inventario riego y fumigación	780.71	1,136.19
Inventario materiales invernadero	2,834.35	1,304.49
Inventario mantemiento	874.86	643.10
Inventario seguridad y salud	1,484.35	-
Total:	**107,450.08**	**59,572.35**

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, no necesita una estimación para obsolescencia de inventarios.

6.5. Seguros y otros pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Seguros pagados por anticipado	6,934.89	4,574.55
Total:	**6,934.89**	**4,574.55**

6.6. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
I.V.A. en Compras *	89,978.92	141,394.32
Devoluciones SRI	-	1,089.28
Crédito tributario	160.11	87.21
Notas de crédito S.R.I.	-	6,767.17
Total	**90,139.03**	**149,337.98**

* = Corresponde específicamente al crédito tributario I.V.A. de la Compañía, el cual se estima compensar o recuperar a través de la solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas.

6.7. Propiedad, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo, que se midan bajo el modelo de revaluación.

La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo; y, en su opinión al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, se presentan obras en curso dentro de los estados financieros, por un valor de USD 170.087,52 y USD 307.382,08 respectivamente

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

		Año 2.018	Año 2.017
Costo de ventas	(Nota 6.21)	126,711.14	105,530.47
Gastos administrativos	(Nota 6.22)	3,065.96	2,701.55
Total depreciación		**129,777.10**	**108,232.02**

6.7.1. Movimiento propiedad, planta y equipo

Año 2.018

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas / Ajustes	Saldo final	Años vida útil
Costo:					
Terrenos	345,000.00	-	-	**345,000.00**	
Construcciones en curso	307,382.08	195,058.20	(332,352.76)	**170,087.52**	
Edificios	813,125.00	365,931.49	(18,287.01)	**1,160,769.48**	
Maquinaria y equipo	364,144.00	2,500.00	-	**366,644.00**	
Muebles y enseres	3,136.39	4,100.00	-	**7,236.39**	
Equipo de computación	14,391.65	852.32	(600.00)	**14,643.97**	
Vehículos	68,095.27	142,848.21	(172,527.22)	**38,416.26**	
Otros activos	75,249.00	-	-	**75,249.00**	
Total costo:	**1,990,523.39**	**711,290.22**	**(523,766.99)**	**2,178,046.62**	
Depreciación:					
Edificios	186,669.59	105,858.21	(18,287.01)	**274,240.79**	40
Maquinaria y equipo	6,388.76	3,117.24	-	**9,506.00**	20
Muebles y enseres	844.30	359.94	-	**1,204.24**	10
Equipo de computación	2,509.04	2,706.02	(600.00)	**4,615.06**	10
Vehículos	34,903.40	16,669.01	(38,607.01)	**12,965.40**	5
Otros activos	1,954.93	1,066.68	-	**3,021.61**	3
Total depreciación:	**233,270.02**	**129,777.10**	**(57,494.02)**	**305,553.10**	
Total valor en libros:	**1,757,253.60**	**581,513.12**	**(466,272.97)**	**1,872,493.70**	

Ver página siguiente : Movimiento propiedad, planta y equipo año 2.017

Año 2.017

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas / Ajustes	Saldo final	Años vida útil
Costo:					
Terrenos	345,000.00	-	-	**345,000.00**	
Construcciones en curso	212,930.00	115,566.08	(21,114.00)	**307,382.08**	
Edificios	552,925.00	260,200.00	-	**813,125.00**	
Maquinaria y equipo	267,126.00	97,018.00	-	**364,144.00**	
Muebles y enseres	2,716.00	420.39	-	**3,136.39**	
Equipo de computación	5,340.00	12,692.65	(3,641.00)	**14,391.65**	
Vehículos	68,095.27	-	-	**68,095.27**	
Otros activos	59,197.00	54,866.00	(38,814.00)	**75,249.00**	
Total costo:	**1,513,329.27**	**540,763.12**	**(63,569.00)**	**1,990,523.39**	
Depreciación:					
Edificios	135,334.00	90,149.59	(38,814.00)	**186,669.59**	40
Maquinaria y equipo	3,637.00	2,751.76	-	**6,388.76**	20
Muebles y enseres	545.00	299.30	-	**844.30**	10
Equipo de computación	3,748.00	2,402.04	(3,641.00)	**2,509.04**	10
Vehículos	23,205.00	11,698.40	-	**34,903.40**	5
Otros activos	1,024.00	930.93	-	**1,954.93**	3
Total depreciación:	**167,493.00**	**108,232.02**	**(42,455.00)**	**233,270.02**	
Total valor en libros:	**1,345,836.27**	**432,531.10**	**(21,114.00)**	**1,757,253.60**	

Ver página siguiente : 6.8 Actives biológicos

6.8. Activos biológicos

El movimiento del activo biológico (aumentos, disminuciones y saldos), durante el ejercicio 2.018 y 2.017, se detalla a continuación:

	Año 2.018	Año 2.017
Plantas proceso vegetativo		
Patrones	28,585.58	31,070.60
Yemas	11,251.05	15,971.00
Injertación	10,868.40	3,053.55
Materia prima	22,135.66	66,221.32
Mano de obra	-	69,684.54
Materiales indirectos	-	331.79
Total plantas proceso vegetativo	**72,840.69**	**186,332.80**
Plantas productivas		
Costo:		
Plantas	780,317.69	579,598.16
Amortización acumulada:		
Plantas	(312,942.29)	(208,188.48)
Total plantas productivas	**467,375.40**	**371,409.68**
Total activos biológicos	**540,216.09**	**557,742.48**

Los activos biológicos de **STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**, corresponden a plantaciones de rosas, las cuales se encuentran ubicadas en la hacienda los Molinos, en la parroquia García Moreno, Bolívar, Carchi - Ecuador.

El movimiento de las plantaciones de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2.018 y 2.017 es el siguiente:

Ver página siguiente : Movimiento de activos biológicos

6.8.1. Movimiento de activos biológicos

	Año 2.018	Año 2.017
Plantas proceso vegetativo		
Saldo inicial	186,332.80	92,876.23
(+) Adiciones y costos asignados	87,227.42	249,000.22
(-) Transferencia de plantas a productivo	(200,719.53)	(155,543.65)
Total plantas proceso vegetativo	**72,840.69**	**186,332.80**
Plantas productivas		
Saldo inicial	579,598.17	424,054.52
(+) Transferencia de vegetativo	200,719.53	155,543.65
Depreciación		
Saldo inicial	(208,188.48)	(133,517.40)
(+) Depreciación del periodo	(104,753.81)	(74,671.08)
Total plantas productivas	**467,375.40**	**371,409.68**
Total activos biológicos	**540,216.09**	**557,742.48**

6.9. Activos intangibles

Incluye:

Licencia y sofware	Año 2.018	Año 2.017
Costo:		
Licencia	10,000.00	-
Amortización acumulada	(1,650.00)	-
Total Licencia y software:	**8,350.00**	-
Regalías		
Costo:		
Regalías	917,038.00	717,640.50
Regalías en proceso	384,554.23	352,184.65
Amortización acumulada	(360,246.93)	(239,585.61)
Total regalías:	**941,345.30**	**830,239.54**
Total neto:	**949,695.30**	**830,239.54**

La Compañía emplea el modelo de costos, para la medición de sus partidas de activos intangibles. Actualmente, no existen partidas de activos intangibles que se midan bajo el modelo de revaluación.

6.10. Activos por diferencias temporarias deducibles

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, el movimiento se compone de la siguiente manera respectivamente:

	Año 2.018	Año 2.017
Saldo inicial	-	-
Aumentos	3,839.72	-
Saldo al final de año:	**3,839.72**	**-**

6.11. Acreedores comerciales

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Proveedores locales	384,259.14	219,023.37
Proveedores plantas y regalías	547,307.89	514,027.02
Otros proveedores	4,761.13	-
Total:	**936,328.16**	**733,050.39**

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados, de materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

6.12. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Impuestos por pagar (I.V.A. y Renta)	12,130.39	9,365.46
Devoluciones S.R.I.	-	32,322.14
Total:	**12,130.39**	**41,687.60**

6.13. Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.018	Año 2.017
Décimo tercer sueldo	2,828.17	1,959.21
Décimo cuarto sueldo	7,327.29	5,998.98
Vacaciones	41,085.57	28,445.79
Total:	**51,241.03**	**36,403.98**

Año 2.018	Saldo 31-12-2.017	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.018
Décimo tercero	1,959.21	31,474.36	(30,605.40)	2,828.17
Décimo cuarto	5,998.98	18,272.06	(16,943.75)	7,327.29
Vacaciones	28,445.79	40,552.23	(27,912.45)	41,085.57
	36,403.98	**90,298.65**	**(75,461.60)**	**51,241.03**

Año 2.017	Saldo 31-12-2.016	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.017
Décimo tercero	2,033.02	24,431.70	(24,505.51)	1,959.21
Décimo cuarto	5,717.73	14,037.98	(13,756.73)	5,998.98
Vacaciones	20,231.59	31,017.44	(22,803.24)	28,445.79
	27,982.34	**69,487.12**	**(61,065.48)**	**36,403.98**

No corrientes:

	Año 2.018	Año 2.017
Jubilación patronal	31,444.24	21,219.83
Desahucio	22,270.40	16,874.83
Total:	**53,714.64**	**38,094.66**

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.018 y 2.017 son los siguientes:

	Año 2.018	Año 2.017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial	2.00%	2.90%
Tasa de incremento salarial a largo pl	1.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1.983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.
La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.018	Año 2.017
Saldo inicial	**21,220.00**	**13,285.00**
Gastos operativos del período	11,274.00	8,905.00
Costo del servicio en el período actual	1,753.00	991.00
Efecto de reduciones y liquidaciones anticipadas	(2,444.00)	(349.00)
Otros resutados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	(358.00)	(1,612.00)
Saldo final	**31,445.00**	**21,220.00**

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. 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.
Al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.018	Año 2.017
Saldo inicial	**16,875.00**	**7,386.00**
Gastos operativos del período	6,364.00	3,526.00
Costo del servicio en el período actual	1,374.00	525.00
Beneficios pagados	(3,371.00)	(2,126.00)
Costos por servicios pasados		
Otros resutados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	1,028.00	7,564.00
Saldo final	**22,270.00**	**16,875.00**

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.018, se ilustra a continuación:

	Tasa de descuente		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	3,282.00	(2,958.00)	(3,144.00)	3,476.00
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	622.00	(564.00)	(675.00)	735.00

Ver página siguiente : 6.14 Otras cuentas por pagar

6.14. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Cuentas por pagar personal	109,906.46	81,799.64
IESS por pagar	23,475.98	17,190.22
Anticipo clientes	150,352.55	446,535.10
Otros menor valor	1,051.62	774.10
Total:	**284,786.61**	**546,299.06**

6.15. Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	Año 2.018	Año 2.017
a.- Conciliación 15% trabajadores:		
Utilidad antes de deducciones	63,714.27	20,408.62
15% Participación trabajadores	(9,557.14)	(3,061.29)
b.- Conciliación impuesto a la renta:		
Utilidad antes de deducciones	63,714.27	20,408.62
(-) 15% Participación trabajadores	(9,557.14)	(3,061.29)
(+) Gastos no deducibles	69,273.91	41,635.27
(-) Amortización (pérdida) tributaria	(825.94)	(14,745.65)
Base Impositiva	**122,605.10**	**44,236.95**
c.- Conciliación a la renta:		
Impuesto a la renta causado	**26,973.12**	**9,732.13**
Anticipo impuesto a la renta determinado	-	-
(-) Crédito tibutario años anteriores	(87.21)	(55.66)
(-) Retenciones en la fuente	(72.90)	(31.55)
(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales	(26,973.12)	(9,732.13)
Saldo a (favor) impuesto a la renta (Nota 6.6)	**(160.11)**	**(87.21)**

d.- Tasa impositiva

La Compañía es considerada exportadora habitual, e incremento el número de empleados durante el 2.018, en relación al período 2.017, por lo que la tarifa de impuesto a la renta aplicable para el ejercicio económico 2.018, es del 22%.

La Compañía fue constituida en el 2.013 y en una zona en la cual tiene una exención del pago del impuesto a la renta mínimo durante los próximos cinco. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - COPCI, Art. 24, numeral 2:

"Sectoriales y para el desarrollo regional equitativo: Para los sectores que contribuyan al cambio a la matriz energética, a la sustitución estratégica de importaciones, al fomento de las exportaciones, así como para el desarrollo rural de todo el país, y las zonas urbanas según se especifican en la disposición reformatoria segunda (2.2), se reconoce la exoneración total del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones nuevas que se desarrollen en estos sectores, la exoneración prevista para industrias básicas y la deducción del 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual, de conformidad con la Ley."

Según decreto ejecutivo 675, 15 de marzo de 2.019, se exonera el 100% del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2.018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario esté en la provincia del Carchi.

6.16. Socios por Pagar

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Préstamos socios largo plazo	1,296,581.01	1,358,001.60
Provisión intereses préstamos	1,278,225.00	1,019,590.00
Total:	**2,574,806.01**	**2,377,591.60**

Los saldos de las cuentas por pagar a largo plazo corresponden a préstamos efectuados por un socio para inicio y montaje de la operación como capital de trabajo y para la construcción de la plantación. El préstamo tiene un plazo de 10 años y cuyo vencimiento es el 2 de enero del 2.024 y tiene una tasa de interés ajustable a la tasa máxima establecida por el Banco Central del Ecuador del Sector de consumo, la cual al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017 es del 17,3%, los intereses no son exigibles a la vista y se cancelaran de acuerdo a la capacidad financiera de la Compañía.

6.17. Pasivos por diferencias temporarias imponibles

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, el movimiento se compone de la siguiente manera respectivamente:

	Año 2.018	Año 2.017
Saldo inicial	-	-
Aumentos	3,839.72	-
Saldo al final de año:	**3,839.72**	**-**

6.18. Patrimonio

Políticas de Gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión Gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 400 participaciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Socios	Valor Aportaciones	Total Aportaciones	(%) Aportaciones
Katz Sergey	$ 380.00	380	95%
Jácome Flores Boris Andrés	$ 20.00	20	5%
	$ 400.00	**400**	**100%**

Al 31 de diciembre del 2.017, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Socios	Valor Aportaciones	Total Aportaciones	(%) Aportaciones
HBOXYSTAMP S. A.	$ 399.00	399	99.75%
Jácome Flores Boris Andrés	$ 1.00	1	0.25%
	$ 400.00	**400**	**100.00**

Las utilidades por acción básicas, se han calculado teniendo en cuenta la pérdida neta del ejercicio y dividiéndola para el número de acciones emitidas. Para el año 2.018 y 2.017, este indicador es de USD 128.62 y USD 40,94 por acción respectivamente.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituida, resultare disminuido por cualquier causa

	Año 2.018	Año 2.017
Reserva legal	3,639.91	932.05
Total:	**3,639.91**	**932.05**

c) Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, la Compañía registra USD (22.438,05) y (21.767,82), y representa el efecto por las pérdidas actuariales, de acuerdo a un estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las

NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

El saldo acreedor de estas cuentas 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 para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

		Año 2.018	Año 2.017
i.	(Pérdidas) acumuladas	(21,244.07)	(37,621.05)
	Total:	**(21,244.07)**	**(37,621.05)**

i. Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el País, el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

6.19. Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Exportaciones	2,703,204.11	1,945,845.20
Ventas locales	147,838.80	86,008.20
Total:	**2,851,042.91**	**2,031,853.40**

Ver página siguiente : 6.20 Otros ingresos

6.20. Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Reciclado de materiales	345.83	-
Otros ingresos	16,495.90	5,908.20
Total:	**16,841.73**	**5,908.20**

6.21. Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Costo de producción	679,658.93	438,212.39
Mano de obra directa	653,813.81	452,746.67
Costos indirectos	590,648.25	427,085.04
Depreciación (Nota 6.7)	231,464.95	180,201.00
Total:	**2,155,585.94**	**1,498,245.10**

6.22. Gastos de administración

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Remuneraciones al personal	131,490.02	119,384.25
Beneficios sociales	15,227.90	15,079.61
Mantenimiento vehículos	6,183.65	5,684.39
Combustibles	4,849.43	4,514.02
Gastos legales	13,397.18	5,630.95
Honorarios profesionales	-	2,438.89
Amortización	1,650.00	3,444.48
Depreciación (Nota 6.7)	3,065.96	2,701.55
I.V.A. gasto	20,971.61	17,623.45
Servicios de contabilidad y asesoría	24,735.20	19,083.46
Otros menores	112,600.71	87,223.33
Total:	**334,171.66**	**282,808.38**

6.23. Gastos de venta

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Remuneraciones al personal	113,258.26	90,055.94
Beneficios sociales	19,744.70	15,459.37
Bono empresarial	36,394.04	7,572.74
Transporte flor	40,050.00	34,000.00
Trámites de exportación	20,222.27	9,359.32
Otros menores	79,470.57	75,958.56
Total:	**309,139.84**	**232,405.93**

7. Causal de disolución

Las pérdidas reflejadas al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017 son USD (38.849,93). Considerando lo estipulado en el Art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías: "*Por pérdidas del total de las reservas y del cincuenta por ciento o más del capital social...*", la Compañía entra en causal de disolución. Los saldos del capital social, reserva legal y pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017 son:

		Año 2.018	Año 2.017
Capital social		400.00	400.00
50% Capital social	**(a)**	200.00	200.00
Reserva legal	**(b)**	3,639.91	932.05
Pérdidas acumuladas	**(c)**	38,849.93	38,849.93
Diferencia (c) - (b) - (a)		**35,010.02**	**37,717.88**

8. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.018, 2.017 y 2.016, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

9. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.018, la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas; sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

10. Informe tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

11. Otras revelaciones

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

12. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2.018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste los estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Boris Andrés Jácome Flores
Gerente General
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

Doris Katherine Merlo Rosas
Contadora
STAMPSYBOX CÍA. LTDA.