

## **STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013**

#### **NOTA 1 – OPERACIONES**

##### **Actividades**

STAMPSYBOX Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Bolívar, el 21 de marzo de 2013 y fue inscrita en el registro mercantil el 03 de mayo de 2013. El objetivo principal de la Compañía es cultivar, sembrar, producir, explotar, comprar, vender, distribuir, comercializar, exportar, importar productos agrícolas y/o agroindustriales. La compañía vende el 99,99% de su producción a compañías domiciliadas en el exterior.

Los accionistas de la compañía son personas naturales domiciliadas en la República del Ecuador.

##### **Economía Ecuatoriana**

La economía ecuatoriana durante los últimos ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los precios altos internacional del petróleo fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno y externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014 y del 2,7% en el 2013. Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pago de los dos últimos años originó que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales, la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardias) a productos sustantivos y no estratégicos para el estado ecuatoriano. Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad de introducir mejoras la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de los de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana. La relativa estabilidad de la economía ecuatoriana continúa dependiendo del precio internacional del petróleo; a la obtención de financiamiento adicional de crédito y al incremento de las inversiones del sector privado.

Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

##### **Operaciones de la Compañía**

La Compañía inicio de sus operaciones en Julio del 2014, debido a esta situación no ha logrado obtener el punto de equilibrio, lo cual ha originado pérdidas acumuladas por US\$480,211,97, originando un patrimonio negativo de US\$479,811.97, lo cual ocasiona que se encuentre en causal de disolución tal como lo establece La Ley de Compañías de acuerdo al Art 361 numeral 6, que menciona que en el caso de que las pérdidas superan más del 50% del capital social y de la totalidad de las reservas. Esta situación se debe principalmente a que el volumen de ventas hasta la fecha de emisión del informe de auditoría no permiten alcanzar el punto de equilibrio, debido a una contracción en el mercado mundial de flores, a la alta competencia de otros países exportadores de flores.

Los resultados negativos y el nivel bajo de las ventas han afectado a los flujos operación, lo cual han ocasionado un retraso en el pago a los proveedores. La Compañía para mitigar esta situación a la fecha ha efectuado lo siguiente:

- El control y reducción de los gastos de operación.
- Aporte en efectivo de partes relacionadas, con las finalidad proveer de fondos para la operación
- Incrementar el volumen de ventas, para lo cual se esta trabajando en otros mercados para tener como base 80 clientes fijos.

La administración estima que las acciones que están en proceso originaran un mejor resultado y un equilibrio en su flujo de operación en el corto y mediano plazo, sin embargo la continuidad de la Compañía como negocio en marcha se debe a lo siguiente:

- La Capacidad de obtener recursos frescos y de largo plazo para cubrir las necesidades actuales de liquidez y de las inversiones futuras para lograr el punto de equilibrio.
- Incremento importante en el volumen de ventas.
- Incremento de capital para eliminar la causal de disolución por el monto de las pérdidas acumuladas.

Los estados financieros no incluyen ningún ajuste a los activos y pasivos, en el evento de que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha y los accionistas y administradores han manifestado que realizaran un análisis de las alternativas para mitigar la causal de disolución.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Declaración de cumplimiento**

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – para Pequeñas y Medianas Empresas “NIIFs – PYMES”.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1 de las NIIFs - PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2014 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración y el Directorio para su emisión el 7 de abril del 2015. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

#### b) **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

#### c) **Moneda Funcional y Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América “US\$” que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

#### d) **Uso de Juicios y Estimados**

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales. Las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

##### - **Provisiones para el deterioro de activos financieros.**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que los activos financieros son razonables y no requieren de una provisión.

##### - **Provisiones para obsolescencia de inventarios.**

La Compañía en forma anual realiza el ajuste de los inventarios al “Valor Neto Realizable – VNR” y adicionalmente realiza una revisión de la antigüedad y rotación de los inventarios y en base a este análisis se realiza una provisión para los inventarios de lenta rotación cuya antigüedad es superior a un año.

##### - **Estimación para cubrir litigios**

La Compañía reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del período.

#### e) **Medición de Valores Razonables**

Algunas políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo establecido en las NIIFs requieren la medición de los activos y pasivos financieros a valores razonables, así como de los no financieros.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza lo requerido en las NIIFs al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía para la medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

- Valores de mercado: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- Información diferente a precios de mercado del nivel anterior, los cuales sean observables para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Información o datos para el activo o pasivo que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilicen para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, por ende la medición del valor razonable se clasifica en mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa la medición total. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

La información adicional sobre los supuestos o hechos para medir los valores razonables se incluye en la nota 5.

#### f) **Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en monedas extranjeras (diferentes a los Estados Unidos de América "US\$"), se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones y los saldos al cierre de los estados financieros al tipo de cambio del mercado vigente a la fecha de los estados financieros. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto por aquellas que se registran en las cuentas de patrimonio, las cuales se reconocen en los resultados hasta su realización; sin embargo para propósitos de informativos se presentan en el resultado integral, estas partidas principalmente corresponden a coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de inversiones netas y las ganancias o pérdidas por las inversiones en acciones en sociedades del exterior y que son en moneda extranjera.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias como "Ingresos o gastos financieros" y las otras de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

#### g) **Efectivo y equivalente de efectivo**

Constituye el efectivo en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

#### h) **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros consisten en activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y su finalidad para los cuales fueron adquiridos, tal como lo establece la NIIFs - PYMES.

##### **Activos financieros**

###### **Reconocimiento inicial**

Los instrumentos financieros de las cuentas del activo cuando se originan se clasifican en el momento del reconocimiento inicial y se reconocen a su valor razonable, los cuales incluyen los costos directos atribuibles con el activo adquirido.

###### **Medición posterior**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros para negociar y disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, pasivos financieros, según sea apropiado.

###### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

###### **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### ○ **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar se presentan netos de la estimación de una provisión en el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe. Las provisiones para el deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual y se cargan en los resultados del año en que se origina.

#### ○ **Activos financieros al costo amortizado**

En los activos financieros al costo amortizado o mantenidos hasta su vencimiento, la Compañía evalúa si existe evidencia suficiente y competente si un activo o grupo de activos están deteriorados y en el caso de que exista evidencia de que el deterioro es temporal la compañía no reconoce ninguna provisión y en el evento de que existe evidencia de que el deterioro es permanente se registra una provisión en los resultados de año.

Los castigos se disminuyen de las provisiones y los excedentes de las provisiones se registran en los resultados en el periodo en que se determina.

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento inicial**

Los pasivos financieros constituyen pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar; y se reconocen cuando existe un acuerdo contractual a su valor razonable el cual puede ser su valor de liquidación o a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días y no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés y se los intereses se reconocen en los resultados y en el período en el cual se originan.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones corrientes a menos que la Compañía tenga el acuerdo de cancelar las obligaciones a más de doce meses después de la fecha del balance general.

#### **Medición posterior**

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen obligaciones con personas naturales; acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Estos valores corresponden a financiamiento recibido y a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año y no tienen la intención anticipada de cancelar las obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

#### i) **Inventarios**

Los inventarios adquiridos (material de embalaje, químicos y otros) se registran al costo de adquisición. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo no excede su valor neto de realización.

Las plantas producto de la cosecha disponibles para la venta se registran costo el cual incluye los costos operativos (amortización de las plantaciones, depreciaciones de las instalaciones, mano de obra y costos indirectos) en base a la producción cosechada en el año.

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

#### j) Propiedad, planta y equipo

##### Medición y reconocimiento

La propiedad, planta y equipos al costo. El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación de acuerdo a su naturaleza.

##### Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

##### Depreciación

La propiedad, planta y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos porcentajes son como sigue:

Edificios	2,5
Invernaderos	5
Maquinaria	Entre el 5 - 10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	33,33
Vehículos	<u>20</u>

La Compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

##### Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de los inmuebles, maquinaria y equipo o retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

#### k) Plantaciones

##### Reconocimiento

Las plantaciones están registradas al costo e incluyen los desembolsos para la siembra y cultivo de las plantas de rosas y el pago de las regalías de las variedades para su comercialización y se contabilizan como sigue:

##### (i) Plantas rosas

El costo de las plantas rosas incluye el valor de los patrones, mini-plantas o yemas adquiridas más los costos de preparación del suelo, mano de obra directa e indirecta, químicos y otros costos incurridos hasta la fecha de producción la cual se estima entre 6 y 9 meses dependiendo de la variedad sembrada.

##### (ii) Regalías

Las regalías constituyen los contratos firmados entre la Compañía y los proveedores, los cuales ceden los derechos para la comercialización de las variedades y se registran al costo menos el interés implícito (costo amortizado) en aquellos contratos en los que el plazo excede a los 90 días y no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

##### Amortización

Los costos de las plantas de rosas y regalías se amortizan por el método de línea recta en un plazo de en ocho años desde la fecha de entrada a producción.

##### Retiro

Los costos de aquellas plantaciones que no son considerados rentables son dados de baja y contabilizados en los resultados del período que se determina este análisis.

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### l) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

Los arrendamientos que califican como arrendamientos financieros se contabilizan como propiedad, planta y equipo al costo de la inversión o al valor neto de la inversión del contrato de arrendamiento mercantil y los costos relacionados de los contratos operativos se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

#### m) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso por la venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes. El ingreso por servicios son reconocidos como ingresos basado en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

#### n) Deterioro en el valor de activos no corrientes

La Compañía en forma anual evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de sus activos no corrientes de larga vida (propiedad, planta y equipos y plantaciones). Cuando existe evidencia de deterioro, la Compañía estima el valor recuperable de los activos entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante el descuento de los flujos netos de caja futuros estimados. En caso de que el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

La Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente. En los ejercicios 2013 no han existido indicios de deterioro de los activos.

#### o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

#### p) Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual se incurren.

#### q) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido

##### Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente comprende el impuesto de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

##### Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido constituyen los impuestos que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs. y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con las tasas de impuestos que se aplican en el período y se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

#### r) Resultado integral por participación

El resultado integral por participación ordinaria se calculan teniendo en cuenta el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación durante 2014 y 2013, fue de 314,880 de US\$ 1 cada una.

### NOTA 3 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – d).

#### a) Competencia

El sector en el cual opera la Compañía enfrenta un alto grado de competitividad, el cual se mantendrá en el mediano plazo. La Compañía para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, para atender los mercados en el cual mantiene sus operaciones.

#### b) Cambios tecnológicos

La industria florícola es un sector en el cual los cambios son rápidos por la introducción de nuevos productos y tendencias. Los efectos de los cambios no es posible determinarlo en el impacto de sus operaciones y mercados y si fuere necesario el desembolso de recursos financieros significativos para el desarrollo o implementación de productos nuevos y competitivos. La Compañía está constantemente evaluando la incorporación de nuevos productos y tendencias.

#### c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Las operaciones de la Compañía principalmente se desarrollan en Ecuador y en los países del pacto andino, cuyas economías experimentan una recesión producto de los efectos de la crisis económica mundial, tal como se explica en la nota 1.

#### d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

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

##### (i) Socios

Los socios son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

##### (ii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son riesgo de mercado, riesgo (variación de la moneda y la tasa de interés), riesgo de crédito: el objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forwards) y al evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

#### e) Mitigación 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, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

La Administración, revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

#### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

#### Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de los activos y pasivos financieros no tienen ninguna tasa de interés:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	27,016.29	56,999.24
Cuentas por cobrar:		
Comerciales	6,515.00	0.00
<b>Pasivos financieros</b>		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	858,821.69	11,530.61
Cuentas por pagar a largo plazo	<u>1,494,408.76</u>	<u>1,299,660.60</u>

#### Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a obtener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

#### Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito controla que la contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

#### Instrumentos de derivados

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no mantiene derivados financieros.

#### Categorías de los instrumentos financieros

Las categorías de los instrumentos financieros son: equivalentes de activos, efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, préstamos y sobregiros, y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionadas y valores razonables al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son como sigue:

	Valor Razonable		Valor en Libros	
	2014	2013	2014	2013
<b>Activos Financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	27,016.29	56,999.24	27,016.29	56,999.24
Activos financieros - cuentas por cobrar comerciales	6,426.63	-	6,515.00	-
<b>Pasivos Financieros</b>				
Acreedores financieros - cuentas por pagar proveedores	814,049.00	11,374.21	858,821.69	11,530.61
Cuentas por pagar a largo plazo	<u>1,224,925.21</u>	<u>1,065,295.57</u>	<u>1,494,408.76</u>	<u>1,299,660.60</u>

#### Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

#### - Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o que tienen vencimientos a corto plazo (menores a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

#### - Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

#### NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS - COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos financieros comerciales corresponden cuentas por cobrar de clientes y constituyen personas naturales y jurídicas y tienen plazos entre 30 y 60 días las cuentas por cobrar y no generan ningún rendimiento, los intereses de mora en las cuentas por cobrar vencidas se registran al momento de su cobro.

**STAMPSYBOX CÍA. LTDA.****Notas a los estados financieros**

Los saldos de las cuentas por cobrar y las ventas corresponden a:

Area geografica	Año 2014		Porcentaje	
	Cuentas por cobrar	Ventas	Cuentas por cobrar	Ventas
Europa	2,601.15	43,308.83	39.93%	15.00%
Rusia	3,913.85	245,416.67	60.07%	85.00%
	<u>6,515.00</u>	<u>288,725.50</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

La Compañía inicio sus operaciones en abril del 2014.

La Compañía no considero necesario realizar una provisión para las posibles pérdidas en la recuperación de las cuentas por cobrar de clientes.

**NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, de los activos por impuestos corrientes constituyen el saldo del Impuesto al Valor Agregado "IVA" correspondiente al crédito tributario que la Compañía tiene por este concepto, el cual se estima compensar o recuperar a través de la solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas "SRI" debido a que la actividad de la Compañía son las exportaciones, las cuales dan origen a devolución de este impuesto. La Compañía no ha presentado el reclamo de estos valores y el plazo de recuperación o compensación es de hasta 5 años.

**NOTA 6 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El saldo de los otros activos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Relacionadas	19,234.98	18,411.76
Anticipos proveedores	<u>29,929.74</u>	<u>29,879.04</u>
	<u>49,164.72</u>	<u>48,290.80</u>

**NOTA – 7 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de los inventarios comprenden lo siguiente:

	2014	2013
Químicos	10,442.14	-
Materiales	5,617.65	-
Material de empaque	<u>5,730.05</u>	-
	<u>21,789.84</u>	-

**NOTA 8 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

**STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

	Depreciación			Depreciación		
	Costo	acumulada	Neto	Costo	n acumulada	Neto
<b>No depreciables</b>						
Terrenos	345,000.00	-	345,000.00	345,000.00	-	345,000.00
Invernaderos en construcción	50,210.00	-	50,210.00	-	-	-
	<u>395,210.00</u>	<u>-</u>	<u>395,210.00</u>	<u>345,000.00</u>	<u>-</u>	<u>345,000.00</u>
<b>Depreciables</b>						
Edificios e instalaciones	216,047.27	(91,192.23)	124,855.04	187,717.72	(20,816.32)	166,901.40
Maquinaria y equipo	66,775.96	(389.00)	66,386.96	-	(88.80)	(88.80)
Invernaderos	278,313.15		278,313.15	240,624.98		240,624.98
Plástico invernaderos	78,344.77		78,344.77	77,052.53		77,052.53
Equipo e instalaciones de riego	153,375.75		153,375.75	-		-
Muebles y enseres	2,210.00		2,210.00	-		-
Equipo de computación	34,640.64	(1,201.41)	33,439.23	-	(274.24)	(274.24)
Vehiculos	84,589.72	(29,045.88)	55,543.84	59,589.72	(6,630.26)	52,959.46
Otros activos	3,296.43		3,296.43	-		-
	<u>917,593.69</u>	<u>(121,828.52)</u>	<u>795,765.17</u>	<u>564,984.95</u>	<u>(27,809.62)</u>	<u>537,175.33</u>
	<u>1,312,803.69</u>	<u>(121,828.52)</u>	<u>1,190,975.17</u>	<u>909,984.95</u>	<u>(27,809.62)</u>	<u>882,175.33</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo de los años que terminaron el 31 diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

	Costo	Depreciación acumulada	Total
Adiciones	<u>909,984.95</u>	<u>(27,809.62)</u>	<u>882,175.33</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	909,984.95	(27,809.62)	882,175.33
Adiciones	402,818.74	-	402,818.74
Gasto depreciación del año	-	(94,018.90)	(94,019)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<u>1,312,803.69</u>	<u>(121,828.52)</u>	<u>1,190,975.17</u>

**NOTA 9 - PLANTACIONES**

Las plantaciones al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como sigue:

	2014	2013
<b>Plantas proceso vegetativo</b>		
Plantas	-	182,933.01
Regalias	-	-
<b>Total plantas proceso vegetativo</b>	<u>-</u>	<u>182,933.01</u>
<b>Plantas productivas</b>		
Costo		
Plantas	283,629.29	-
Regalias	382,739.00	-
Amortización acumulada		
Plantas	(23,410.05)	-
Regalias	(31,449.15)	-
<b>Plantas productivas, neto</b>	<u>611,509.09</u>	<u>-</u>
<b>Total plantaciones</b>	<u>611,509.09</u>	<u>182,933.01</u>

El movimiento de plantaciones de los años que terminaron el 31 diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

**STAMPSYBOX CÍA. LTDA.****Notas a los estados financieros**

	Plantas			Regalías		
	Vegetativo	Productivo	Total	Vegetativo	Productivo	Total
Adiciones	182,933.01	-	182,933.01	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	182,933	-	182,933	-	-	-
Adiciones	100,696.28	-	100,696.28	382,739.00	-	382,739.00
Transferencia de plantas a productivo	(283,629.29)	283,629.29	-	(382,739.00)	382,739.00	-
Amortizaciones	-	(23,410.05)	(23,410.05)	-	(31,449.15)	(31,449.15)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	260,219.24	260,219.24	-	351,289.85	351,289.85

**NOTA 10 – ACREEDORES FINANCIEROS COMERCIALES**

Los acreedores financieros comerciales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como sigue:

	2014	2013
Proveedores locales:		
Terceros	339,906	11,531
Regalías	234,487	-
	<u>574,393</u>	<u>11,531</u>

El saldo de los acreedores comerciales constituyen los servicios recibidos de terceros para el montaje de las operaciones de la plantaciones tienen plazos hasta 12 meses y no generan intereses.

**NOTA 11 – PASIVOS LABORALES**

El saldo de los pasivos laborales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Beneficios sociales	18,606	-
Empleados	29,595	-
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"	7,401	2,980
	<u>55,602</u>	<u>2,980</u>

**NOTA 12 – OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

El saldo de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a las retenciones en la fuente e IVA a proveedores del mes de diciembre del 2014.

**NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Las cuentas por para a largo plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como sigue:

	2014	2013
Relacionadas	1,730,419.08	1,299,660.60
Regalías	109,819.00	-
	<u>1,840,238.08</u>	<u>1,299,660.60</u>

El saldo de las cuentas por pagar a relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 constituyen los valores entregados por una persona natural domiciliada en el Ecuador, para financiar las operaciones de la Compañía, las cuales no generan intereses y no son exigibles en los próximos años.

El saldo de las cuentas por pagar por regalías al 31 de diciembre del 2014, constituyen la estimación del valor de las regalías de las variedades sembradas y en producción, sobre las cuales aún no se tienen los contratos de los proveedores, generalmente los plazos de estos contratos son de 18 a 24 meses a partir de la siembra de las variedades.

**NOTA 14 - PATRIMONIO**

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 400 acciones de US\$ 1 cada una.

**NOTA 15 – GASTOS DE OPERACIÓN**

Un detalle de los principales rubros de los gastos de operación de los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2014 es como sigue:

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y salarios y beneficios sociales	274,184.40	32,980.77
Transporte, movilización y repuestos	402.00	3,162.00
Materiales, atención empleados, dotación	24,098.00	6,197.00
Depreciaciones	94,019.00	27,810.00
Servicios básicos	1,689.00	3,290.00
Cuotas y contribuciones	3,340.00	5,420.00
Asistencia técnica	14,244.00	4,670.00
Otros	1,463.00	14,770.00
	<u>413,439.40</u>	<u>98,299.77</u>

### **NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA**

#### **Cargo a resultados**

La Compañía fue constituida en el 2013 y en una zona en la cual tiene una exención del pago del impuesto a la renta mínimo durante los próximos cinco años. La tasa del impuesto a la renta corriente en los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es del 22%, la cual puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

En el evento de que el impuesto a la renta causado no supere al anticipo mínimo declarado en el impuesto a la renta del año, este constituye el impuesto a la renta del año. El anticipo mínimo del impuesto a la renta, se calcula aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertas deducciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles más los gastos no deducibles. El anticipo del impuesto a la renta es compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Los dividendos pagados a sociedades domiciliadas en Ecuador y del exterior son exentos del impuesto a la renta, con excepción de las domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones con tarifas de impuestos menores vigentes en la República del Ecuador.

#### **Otros beneficios Tributarios**

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

#### Revisiones fiscales

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre del 2014.

#### Reformas Tributarias

La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Fraude Fiscal emitida el 31 de diciembre del 2014 estableció las siguientes reformas tributarias:

- La modificación de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25% a las utilidades cuando existan accionistas en paraísos fiscales cuya participación en el capital accionario de la compañía es superior al 25%.
- Las utilidades a la venta de acciones se encuentra gravada en la tarifa de impuestos.
- El límite de gastos de promoción y publicidad en base al total del monto vendido, así como a los pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, asistencia técnica y gastos de administración en función de la utilidad neta antes de impuestos.
- El incentivo de exención de impuestos a las nuevas inversiones superiores a los US\$100,000,000 millones.

Adicionalmente a lo antes mencionado el Gobierno Ecuatoriano en el mes de marzo del 2015 aprobo lo siguiente:

- La exención del pago del anticipo mínimo a partir del año 2015 para las empresas del sector florícola.
- El reconocimiento del 5% a valor de las exportaciones a Rusia.

#### NOTA 17 – PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivos - acreedores financieros proveedores	456.10	-
Pasivos a largo plazo - cuentas por pagar relacionadas (véase nota 13)	<u>1,730,419.08</u>	<u>1,299,660.60</u>

#### **NOTA 18 - PRINCIPALES CONTRATOS Y ACUERDOS COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

La compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no tiene compromisos y contingencias importantes que deban ser revelados.

#### **NOTA 19 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. NAC-DGERCG15-00000455 del Registro Oficial 27 de mayo del 2015, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termino el 31 de diciembre de 2014. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

##### **a) Informe Integral de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$15,000,000 (US\$6,000,000 hasta el 31 de diciembre del 2013) tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

##### **b) Anexo de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3,000,000 hasta US\$14,999,999 (entre US\$3,000,000 y US\$5,999,999 al 31 de diciembre del 2013), tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

**STAMPSYBOX CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

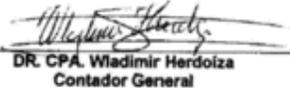
A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los umbrales para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

**NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 22 de julio del 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Ing. Boris Jácome  
Gerente General



DR. CPA. Wladimir Herdoiza  
Contador General