

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas del 2014  
En Dólares de los Estados Unidos de América

---

#### 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 socios de la Compañía son personas naturales domiciliadas en la República del Ecuador.

##### Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana hasta el tercer trimestre del 2014 mantuvo una relativa estabilidad económica, debido a los precios altos internacionales del petróleo fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno y externo del Gobierno de la República de China, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos que originaron un incremento en los gastos corrientes. La reducción de los ingresos petroleros a finales del 2014 y que se mantuvieron en el 2015 originaron el déficit en el presupuesto del estado del 2015, generando un retraso en el pago a los proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; y, lo que también generó un déficit de la balanza comercial, por lo que el Gobierno Ecuatoriano tomó ciertas medidas en las importaciones mediante entre las cuales está: (i) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (ii) la restricción de importaciones de ciertos productos; y, (iii) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones.

Los factores antes mencionados han originado una desaceleración del crecimiento de la economía ecuatoriana y la cual se prevé que continúe en el 2016 y 2017, debido a la no recuperación del precio internacional del petróleo; la falta de fuentes adicionales de financiamiento, así como por la reducción de las inversiones del sector privado; el Gobierno Ecuatoriano para mitigar esta situación está diseñando varias alternativas para reducir el impacto.

Los efectos de los cambios económicos a nivel mundial y la de la ecuatoriana, más las reformas tributarias y laborales han generado en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones; (b) una lenta rotación de los inventarios; y en la cobranza de los clientes, (c) una disminución en la rentabilidad. Las situaciones antes indicadas afectan a la situación financiera, liquidez y rentabilidad de la Compañía, por lo que la Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas, con el objeto de continuar operando en forma rentable.

##### Riesgos operacionales

Las operaciones de la Compañía en el 2015 no ha logrado obtener el punto de equilibrio, lo cual ha originado pérdidas acumuladas por US\$ 38.843 en el 2015 y US\$ 481.211 en el 2014, originando un patrimonio negativo en el periodo 2015 y 2014 de US\$ 38.443 y US\$ 480.811 respectivamente, lo cual ocasiona que se encuentre en causal de disolución tal como lo establece La Ley de Compañías de acuerdo al Art 301 numeral 5, que menciona que en el caso de que las pérdidas superen 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 fresas, y la alta competencia de otros países exportadores de fresas.

## STAMPSYBOX CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

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 la finalidad proveer de fondos para la operación
- Incrementar el volumen de ventas el cual en comparación al período anterior se incrementó en un 70%.

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 y la capacidad instalada en hectáreas.
- Incremento de capital para eliminar la causal de disolución por el monto de las pérdidas acumuladas.

Las situaciones mencionadas en los párrafos anteriores originan una incertidumbre sobre la continuidad de la Compañía como negocio en marcha; los estados financieros no incluyen los ajustes a los activos y pasivos en el evento de que la Compañía considere no continuar como negocio en marcha.

Los socios y administradores han manifestado que realizarán un análisis de las alternativas para mitigar la causal de disolución y que las pérdidas sean asumidas por los socios. Los socios en el año 2015 absorbieron las pérdidas acumuladas por US\$481.211 con los saldos por pagar de los socios.

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

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

#### a) Preparación de los estados financieros

##### Declaración de cumplimiento

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 Sección 10 de las NIIFs – PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015, 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 2015 de acuerdo a NIIF's para PYMES fueron aprobados para su emisión por la administración y los Socios para su emisión el 31 de marzo del 2015.

##### Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista. El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Notas a los Estados Financieros

**Moneda Funcional y Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "USD" 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.

**b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

**c) Medición de Valores Razonables**

Algunas políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo establecido en las NIIFs para PYMES 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 para PYMES 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 para PYMES. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs para PYMES, 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:

Notas a los Estados Financieros

- i. **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- ii. **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).
- iii. **Información proveniente del uso de técnicas financieras** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y 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 periodo 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.

**d) Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en monedas extranjeras (diferentes a los Estados Unidos de América "USD"), 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; en 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".

**e) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo constituyen los saldos 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 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 y la Compañía mantiene sus saldos en un banco local calificado en la categoría "AAA".

**f) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y la finalidad de cada instrumento financiero, tal como lo requieren las NIFs para PYMES. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y la cual se determina a la fecha de su reconocimiento inicial.

**Activos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior**

Reconocimiento

## STAMPSYBOX CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

La Compañía contabiliza un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo.

La Compañía de acuerdo con la NIC 39 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición" y la Sección 11 y 12 de la NIF para PYMES clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (i) activos financieros – para negociar, (ii) cuentas por cobrar generadas por la operaciones (comerciales), (iii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, (iv) activos financieros disponibles para la venta.

#### Medición inicial

Los activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable (costo de adquisición o valor de mercado) más cualquier costo adicional significativo a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como "valor razonable" y cuyos efectos derivados de la transacción deban ser contabilizados en los resultados.

#### Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra o ajusta los activos financieros como se describe a continuación:

##### - **Cuentas por cobrar y préstamos**

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores por tarjetas de crédito generadas por las transacciones comerciales que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil. Las transacciones cuyo plazo contractual de cobro hasta de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas cuyos plazos son mayores a un año se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar por sus transacciones comerciales se reconocen a su valor nominal en aquellas cuyo plazo contractual de cobro no excede los 90 días y aquellas que exceden dicho plazo que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

##### - **Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de instrumento financiero se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, pues no genera intereses y cuando sus plazos son menos de 90 días.

#### Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) 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,
- (iii) 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.

## Notas a los Estados Financieros

Deterioro de activos financieros

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- **Activos financieros no contabilizados al costo amortizado**

En los activos financieros no contabilizados al costo amortizado, el deterioro se evalúa si existe alguna evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre y cuando dicho evento o eventos tengan un impacto en los flujos de efectivo futuros. Entre los principales aspectos que se consideran para determinar el deterioro están: (i) dificultades financieras de los deudores; (ii) incumplimiento de pagos en las deudas e intereses; (iii) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.

En el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe, la disminución en el valor razonable se contabiliza en algunos activos disminuyendo el valor del registro inicial y en otros caso se contabiliza una provisión en base al análisis individual y estos ajustes se registran en los resultados del año en que se origina.

Los castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

- **Activos financieros contabilizados al costo amortizado**

En los activos financieros al costo amortizado la Compañía evalúa en forma individual si existe información objetiva y apropiada si el activo se encuentra deteriorado como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y en el caso de que la evidencia no permita determinar si existe deterioro, estos activos son evaluados en forma colectiva con el grupo de activos de características similares. El ajuste por deterioro de los activos evaluados en forma individual se reconoce y se sigue reconociendo en el momento que se origina la pérdida y no son incluidos en los activos evaluados en forma colectiva.

La pérdida por el deterioro del valor del activo se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros y en el caso de que un activo devengue una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

La pérdida del valor en libros del activo deteriorado se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales al momento que se origina y en el evento de que se determina que no existe deterioro, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran al activo deteriorado. Los incrementos o disminuciones de la provisión inicial se reconocen en los resultados en el momento que se determina estos eventos. Los intereses ganados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

### Pasivos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros de acuerdo con la NIC 39 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición" y la Sección 11 y 12 de la NIF para PYMES, se clasifican en pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos financieros de cobertura eficaz.

Los pasivos financieros se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran a su valor razonable más los costos atribuibles, excepto por las cuentas por pagar que se registran al valor acordado de pago, 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.

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, clasifica sus instrumentos financieros en préstamos y cuentas por pagar (incluyen obligaciones con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar). Estos valores corresponden 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.

#### Medición posterior

Los préstamos y cuentas por pagar después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, excepto por:

- a) Los préstamos tasas variables de interés y que se ajustan en forma trimestral o mensual.
- b) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago es menor a los 90 días.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

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.

#### 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.

Notas a los Estados Financieros

g) **Deterioro del valor de los activos no corrientes**

Los activos no financieros (propiedades, mobiliario y equipos) de larga vida son revisados por deterioro al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. La pérdida por deterioro en el valor en libros de los activos de larga vida existe cuando este excede su importe recuperable. El valor en uso de los activos no financieros de larga vida se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales. Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma posterior, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales. Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada período sobre el que se informa.

La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente.

En los ejercicios 2015 y 2015 no han existido indicios de deterioro de los activos.

h) **Inventarios**

Los inventarios adquiridos (material de embalaje, químicos y otros) e inventarios de tallos (tallos cosechados, yemas y porta yemas), se registran como sigue:

(i) **Inventarios adquiridos**

Estos inventarios se registran al costo de adquisición; El costo se determina por el método promedio. El costo es ajustado cuando el valor es superior a precio de la última compra.

(ii) **Inventarios de tallos**

Los tallos producto de la cosecha de los activos biológicos – plantas portadoras se registran al costo promedio de producción del mes cosechado (tallos cosechados) y a los costos operativos hasta que están disponibles para la venta; los costos operativos incluyen amortización de las plantaciones, depreciaciones de las instalaciones, mano de obra, químicos, fertilizantes y otros costos indirectos que intervienen en el proceso.

Notas a los Estados Financieros

Estos se registran al costo promedio y se ajustan al Valor Neto de Realización.

El costo no excede su valor neto de realización. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio o en base a los precios actuales de compra, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

ii) **Propiedad, planta y equipo**

**Medición y reconocimiento**

La propiedad, planta y equipo se registran al costo, excepto por los inmuebles que se registran al valor de avalúo determinado por un perito especializado.

El costo incluye los costos externos de adquisición más los costos internos (en caso de que los hubiere), por los consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario hasta que estén listos para su uso y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación.

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.

**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**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos porcentajes son como sigue:

Edificios e instalaciones	2.5
Invernaderos	5
Maquinaria	5 - 10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	33.33
Vehículos	20

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, vendidos 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.

Notas a los Estados Financieros

j) **Plantaciones**

Las plantaciones constituyen el valor de las plantas y los derechos de uso – regalías y se contabilizan como sigue:

**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 8 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.

La adopción del registro contable del costo para las plantas y regalías se debe a:

- (i) Que no existe un mercado bursátil activo para las plantas;
- (ii) Que no existe un valor comercial de las plantas sin el costo de la regalía; y,
- (iii) El valor presente de las proyecciones futuras de los flujos de efectivo u otro método no son fiables, debido a que las variables son de alta volatilidad, en virtud de los cambios climáticos que afecta el número de tallos producidos; y, de la oferta y demanda en virtud de que no son productos de primera necesidad.

La adopción del costo está acorde con los cambios establecidos en las NIC 16 de Propiedad, Planta y Equipo y NIC 41 de Agricultura, en la cual considera que el tratamiento de estos cultivos es similar a un activo fijo y estos cambios permiten la adopción anticipada. Debido a que la Compañía tenía el mismo tratamiento contable no existe un efecto retroactivo en los estados financieros.

**Amortización**

Los costos de las plantas de rosas y regalías se amortizan por el método de línea recta en un plazo de en ocho y cinco 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.

k) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

**Notas a los Estados Financieros**

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.

Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y cuando no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

**f) Reconocimiento costos y gastos de operación**

Los costos y gastos se registran en base a la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser contablemente medidos, con independencia del momento en que se produzcan el pago derivado de ello.

**m) Obligaciones por beneficios post empleo**

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

**Beneficios sociales de corto plazo**

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**Planes de beneficios definidos**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando un empleado termina la relación laboral, el empleador deberá pagar una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La provisión para bonificación por desahucio es reconocida en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión se contabilizada en los resultados del año y los pagos son deducidos de la provisión, el método actuarial utilizado por el especialista es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

Notas a los Estados Financieros

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales.

**Beneficios por terminación anticipada**

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la ley laboral se registran en los resultados en el momento que se originan.

**n) Provisiones y pasivos acumulados**

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

**o) Participación de los empleados en las utilidades**

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**p) Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

**Impuesto a la renta corriente**

El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del periodo.

**Impuesto a la renta diferido**

Los impuestos diferidos son calculados a la tasa de impuesto 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.

**Notas a los Estados Financieros**

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.

Los impuestos diferidos 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.

**q) Resultado integral por acción**

El resultado integral por acción se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en el 2015 y 2014 fue de 400 de US\$1 cada una.

**NOTA 3 – JUICIOS, ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía, de conformidad con NIIF requiere que la Administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes informados de activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos revelados como ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones y suposiciones han sido continuamente evaluadas y se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de eventos futuros en función de las circunstancias.

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 a la fecha de preparación de los estados financieros no existe la necesidad de establecer 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.

La Compañía considera que a la fecha de preparación de los estados financieros no existe la necesidad de establecer una provisión.

- **Estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de las propiedades, planta y equipos**

La propiedad, planta y equipo se registra al costo, se deprecia por el método de líneas recta y en base a las vidas útiles estimadas y las cuales son revisadas en forma anual. Los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones. La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y no existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

Notas a los Estados Financieros

- **Plantaciones (plantas y derecho de uso – regalías) vidas útiles de las amortizaciones**

Las plantas y derecho de uso – regalías se registran al costo.

Se deprecia y amortizan por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas y las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones. La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y no existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

- **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras siguientes:

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) mortalidad; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y, (iii) la proporción de participantes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios;
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

Un resumen de los supuestos utilizados se detallan en la nota 3.

- **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.

**NOTA 4 – NUEVAS NORMAS O PRONUNCIAMIENTO CONTABLES EMITIDOS**

**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA VIGENTES A PARTIR DEL 2014**

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adopto las nuevas normas revisadas que son obligatorias para los períodos se iniciaron a partir del 1 de enero de 2014, según se describe a continuación:

Normas	Fecha de vigencia
Enmienda a la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades.	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales	1 de mayo del 2015

**STAMPSYBOX CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

<u>Normas</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmienda a la Sección 4 Estado de Situación Financiera	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 12 Otros Temas relacionadas con Instrumentos Financieros	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 14 Inversiones en Asociadas	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 15 Inversiones en Negocios Conjuntos	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 21 Provisiones y Contingencias	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 22 Pasivos y Patrimonio	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 25 Pagos basados en Acciones	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 28 Beneficios a los Empleados	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 29 Impuesto a las Ganancias	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 30 Conversión de moneda extranjera	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 31 Hiperinflación	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 32 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 34 Actividades Especializadas	1 de mayo del 2015
Enmienda a la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES	1 de mayo del 2015

## STAMPSYBOX CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

#### NOTA 5 – 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 – f).

##### a) Competencia

El sector en el cual opera la Compañía enfrenta un alto grado de competitividad por el ingreso de plantas del continente africano y productos alternativos, el cual se mantendrá en el corto y 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 frutícola es un sector en el cual los cambios son rápidos por la introducción de nuevas variedades y tendencias. Los efectos de los cambios no es posible determinarlo en el impacto de sus operaciones y mercados y si fuera 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.

Notas a los Estados Financieros

(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.

La Gerencia financiera 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.

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.

Los instrumentos financieros (activos y pasivos) que mantiene la Compañía no están expuestos al riesgo de tasa de interés y son como sigue:

## STAMPSYBOX CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

<u>2015</u>	<u>Valor</u>
<b>Activos Financieros:</b>	
Efectivo	58.582
Cuentas por cobrar comerciales, neto	355.439
<b>Pasivos Financieros:</b>	
Cuentas por pagar proveedores	533.234
Anticipos de clientes	775.497
Cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>1.250.134</u>
<b>2014</b>	
<b>Activos Financieros:</b>	
Efectivo	27.016
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6.515
<b>Pasivos Financieros:</b>	
Cuentas por pagar proveedores	574.363
Anticipos de clientes	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>1.730.418</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 utilización de líneas de crédito y/o mantener su suscripción 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.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contractuales por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Año 2015	Hasta 30 días	De 30 a 90 días	De 90 a 180 días	De 180 a 360 días	De 1 año a 2 años	Total
<b>Activos Financieros:</b>						
Efectivo	98.962	-	-	-	-	98.962
Cuentas por cobrar comerciales, neto	14.807	129.277	99.122	27.825	19.858	391.429
<b>Pasivos Financieros:</b>						
Cuentas por pagar proveedores	219.892	93.119	34.994	91.704	195.473	635.234
Anticipos de clientes	775.457	-	-	-	-	775.457
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	-	-	-	1.255.134	1.255.134
Año 2014						
<b>Activos Financieros:</b>						
Efectivo	27.298	-	-	-	-	27.298
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6.515	-	-	-	-	6.515
<b>Pasivos Financieros:</b>						
Obligaciones financieras por colectores	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	1.823	109.871	-	240.854	24.025	576.573
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	-	-	-	1.735.415	1.735.415

#### 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 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito controla que la contraparte no ocione 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 2015 y 2014 no mantiene derivados financieros.

## Notas a los Estados 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 2015 y 2014 son como sigue:

	Valor Razonable		Valor en Libros	
	2015	2014	2015	2014
<b>Activos Financieros:</b>				
Efectivo	88.962	27.018	88.962	27.018
Cuentas por cobrar comerciales, neto	342.389	6.815	355.439	6.815
Otros activos corrientes	-	23.119	-	24.191
<b>Pasivos Financieros:</b>				
Cuentas por pagar proveedores	498.235	533.973	533.234	574.393
Anticipos de clientes	775.497	-	775.497	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1.028.465	1.423.815	1.250.134	1.730.418

**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.

**STAMPSYBOX CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****NOTA 6 – EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo corresponde a:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo		586	400
Bancos	(1)	<u>57.076</u>	<u>26.616</u>
		<u>58.662</u>	<u>27.016</u>

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de bancos locales corresponden a una institución financiera cuya calificación de riesgo de acuerdo a las calificadoras de riesgo independiente supera la calificación "AAA-".

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponden a los clientes nacionales y del exterior cuyo saldo asciende a US\$ 355.438 y US\$ 6.515 respectivamente.

**NOTA 8 – INVENTARIOS**

El inventario al 31 de diciembre del 2015 y 2014 presenta un saldo de US\$ 32.074 y US\$ 21.790 respectivamente los cuales constituyen principalmente químicos y materiales de empaque.

**NOTA 9 – IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR**

El saldo de impuestos corrientes por recuperar corresponden específicamente al crédito tributario que la Compañía del Valor Agregado "IVA", 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.

**NOTA 10 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los pagos anticipados comprenden lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros pagados anticipados	4.723	-
Anticipo a proveedores	<u>7.190</u>	<u>-</u>
	<u>11.913</u>	<u>-</u>

**NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos por este concepto, comprenden lo siguiente:

**STAMPSYBOX CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

	31 de diciembre del 2015			31 de diciembre del 2014		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terranos	345.000	-	345.000	345.000	-	345.000
Construcción en curso	176.330	-	176.330	90.210	-	90.210
Edificios e instalaciones	603.200	(141.438)	561.862	641.912	(81.192)	660.720
Maquinaría y equipo	165.001	(1.674)	163.327	175.919	(389)	175.530
Muebles y enseres	2.718	(273)	2.445	2.210	-	2.210
Equipo de computación	4.740	(2.115)	2.625	3.641	(1.202)	2.439
Vehículos	84.590	(39.616)	44.974	84.590	(29.048)	55.542
Otros activos	4.138	(804)	3.334	3.295	-	3.295
	<u>1.475.803</u>	<u>(185.720)</u>	<u>1.290.143</u>	<u>1.336.778</u>	<u>(121.829)</u>	<u>1.194.949</u>

El movimiento de los activos fijos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Terminos	Compraventa de activos	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Otros activos	Total
<b>2015</b>									<b>18.2</b>
Saldo el 31 de diciembre del 2013	145.000	-	65.345	-	-	-	25.000	-	435.345
Adiciones	-	32.170	158.817	175.819	2.210	3.641	25.000	1.280	509.177
Saldo el 31 de diciembre del 2014	345.000	32.170	324.162	175.819	2.210	3.641	50.000	1.280	1.034.178
Adiciones	-	128.710	28.944	780	1.400	1.644	-	-	440.524
Retiros y revalorizaciones	-	-	(1.132)	(81.676)	(800)	-	-	800	1.808
Saldo el 31 de diciembre del 2015	345.000	128.710	351.974	175.819	2,710	5,285	50,000	1,280	1.011.809
<b>Depreciación acumulada</b>									
Saldo el 31 de diciembre del 2013	-	-	39.616	(89)	-	(275)	9.000	-	(71.980)
Provisiones	-	-	(71.076)	(190)	-	(800)	(29.478)	-	(101.544)
Saldo el 31 de diciembre del 2014	-	-	(111.192)	(279)	-	(1,075)	(20,478)	-	(133,044)
Provisiones	-	-	(75,246)	(1,100)	(275)	(1,000)	(14,074)	(800)	(83,495)
Retiros y revalorizaciones	-	-	25,078	(190)	(80)	800	5,548	-	(1,002)
Saldo el 31 de diciembre del 2015	-	-	(161,360)	(469)	(355)	(2,275)	(29,004)	(800)	(185,720)

**NOTA 13 - ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos por este concepto, comprenden lo siguiente:

**STAMPSYBOX CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Plantas proceso vegetativo		
Plantas	89.620	-
Regalías	117.097	-
Total plantas proceso vegetativo	<u>206.717</u>	<u>-</u>
Plantas productivas		
Costo		
Plantas	300.770	283.629
Regalías	392.986	392.739
Amortización acumulada		
Plantas	(76.069)	(23.408)
Regalías	(93.327)	(31.449)
Plantas productivas, neto	<u>532.340</u>	<u>611.511</u>
Total activos biológicos	<u>739.057</u>	<u>611.511</u>

El movimiento de los activos biológicos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Plantas			Regalías		
	Vegetativa	Productiva	Total	Vegetativa	Productiva	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre del 2013	182.933	-	182.933	-	-	-
Adiciones	100.096	-	100.096	392.739	-	392.739
Transferencia	(283.629)	283.629	-	(392.739)	392.739	-
Amortizaciones	-	(23.408)	(23.408)	-	(31.449)	(31.449)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	260.221	260.221	-	661.260	661.260
Adiciones	89.620	-	89.620	117.097	39.748	156.845
Ajustes y reclasificaciones (1)	-	17.181	17.181	-	(29.501)	(29.501)
Amortizaciones	-	(94.681)	(94.681)	-	(31.878)	(31.878)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<u>89.620</u>	<u>212.691</u>	<u>312.311</u>	<u>117.097</u>	<u>608.659</u>	<u>725.756</u>

- (1) El valor de la reclasificación en el año 2015 corresponde a ciertos firme que no eran parte de este grupo de cuentas, debido a que no es importante no se consideró reclasificar los saldos de años anteriores.

**NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con terceros	273.440	339.906
Regalías	289.786	234.487
	<u>563.226</u>	<u>574.393</u>

## STAMPSYBOX CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

#### NOTA 14 – PASIVOS LABORALES DE CORTO PLAZO

El saldo de los pasivos laborales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes y retenciones por pagar al "IESS"	11.664	9.333
Empleados	57.721	29.597
Provisión para beneficios sociales	<u>27.541</u>	<u>16.673</u>
	<u>96.916</u>	<u>55.603</u>

El movimiento de las provisiones para beneficios sociales de los años que finalizaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Saldo al 1 de enero del 2014

-

Adiciones

16.673

Saldo al 31 de diciembre del 2014

16.673

Adiciones

72.659

Pagos

(44.076)

Liquidación

(7.342)

Ajustes

(10.354)

Saldo al 31 de diciembre del 2015

27.541

#### NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El saldo de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a los valores retenidos por la Compañía tanto de Impuesto al valor agregado (I.V.A.) como para Renta a sus proveedores tal como lo establece las disposiciones tributarias.

#### NOTA 16 – ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de los anticipos recibidos de los clientes del exterior al 31 de diciembre del 2015 asciende a U\$S 775.497 y principalmente corresponde a los valores recibidos de los clientes, los cuales serán liquidados en el 2016.

#### NOTA 17 – PASIVO POR JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio de los años que finalizaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

## STAMPSYBOX CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

	Provisión		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	-	-
Provisión del año	2.229	1.285	3.514
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.229	1.285	3.514

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

El costo laboral es contabilizado en los costos de ventas, gastos de administración y ventas neto del monto por la disminución de las salidas, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en el patrimonio como otros resultados integrales.

El Código de Trabajo en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014, cuya antigüedad de los empleados es menor a los 10 años.

Las tasas utilizadas para la determinación de las reservas al 31 de diciembre del 2015 - 2014 son como sigue:

	2015	2014
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	42,05%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

#### NOTA 18 – PATRIMONIO

##### Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 400 de US\$ 1 cada una.

##### Pérdidas Acumuladas

El saldo de las pérdidas acumuladas corresponde a las pérdidas operacionales después de impuesto.

**STAMPSYBOX CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****NOTA 19 – VENTAS Y OTROS INGRESOS**

Las ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, constituyen transacciones ejecutadas con persona naturales y jurídicas domiciliadas en el Exterior y Ecuador por la venta de los productos que produce la Compañía su detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas por región</u>		
Rusia	510.835	245.417
Europa	212.285	43.309
Asia	182.016	-
América	52.353	-
Africa	631	-
	<u>958.520</u>	<u>288.726</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Drawback	10.416	-
Descuento en ventas	(38)	-
	<u>948.897</u>	<u>288.726</u>

**NOTA 20 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Un detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>Gastos administrativos</u>		<u>Gastos ventas</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios sociales	73.005	248.939	56.940	18.607
Seguridad y guardiana	31.608	-	-	-
Servicios contratados	24.105	14.244	-	-
Jubilación patronal y desahucio	355	-	364	-
Depreciaciones y amortizaciones	11.655	94.019	-	-
Impuestos, contribuciones y otros	2.449	-	-	401
Combustibles y lubricantes	1.916	-	25	882
Mantenimiento y reparaciones	1.018	-	121	2.139
Gastos de gestión	236	-	208	-
Transporte	-	-	26.434	304
Otros	9.517	39.604	14.218	4.600
	<u>155.664</u>	<u>387.106</u>	<u>100.316</u>	<u>27.333</u>

**NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA**

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 2015 y 2014 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.

## STAMPSYBOX CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

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 transfieren 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.

## STAMPSYBOX CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

- 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 año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que otorguen 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 2015.

### 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 32% al 25% a las utilidades cuando existan accionistas en períodos 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 aprobó lo siguiente:

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

### NOTA 22 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 con partes relacionadas corresponden a préstamos efectuados por los accionistas para ser utilizados como capital de trabajo ascienden a US\$ 1.250.134 y US\$ 1.730.418 respectivamente los cuales no tienen un vencimiento específico, no son exigibles en el corto plazo y no generan ninguna tasa de interés.

### NOTA 23 – 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. DGERCGC15-00455 del 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 terminó 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:

## STAMPSYBOX CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

#### 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 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 tienen la obligación de presentar el anexo 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.

La Compañía en el año 2015 y 2014 no tiene operaciones con compañías que excedan los US\$ 5.000.000. Las operaciones realizadas se ajustan a los requerimientos establecidos en las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

#### NOTA 24 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 no tiene compromisos y contingencias importantes que deban ser revelados.

#### NOTA 25 – RECLASIFICACIONES

Los saldos de los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2014 han sido reclasificados para propósitos comparativos con los del año 2015, con el objeto de presentar consistentemente.

#### NOTA 26 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros 20 de mayo del 2016, 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. René Jácome  
Gerente General



Dora María  
Contadora General