

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Objeto social

La Compañía fue constituida el 21 de marzo de 2013. El domicilio de la compañía en la ciudad de Bolívar, Cantón Bolívar, provincia el Carchi de la República del Ecuador. El objetivo principal de la Compañía es cultivar, sembrar, producir, explotar, comprar, vender, distribuir, comercializar, exportar, importar productos agrícolas y/o agroindustriales.

Las ventas de la compañía en el 99% son a compañías domiciliadas en el exterior.

El principal accionista de la compañía en el 99,975 es una sociedad domiciliada en Costa Rica y la diferencia es una persona natural domiciliada en la República del Ecuador.

Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana en el 2017 presenta una relativa estabilidad, debido al incremento de los ingresos petroleros a partir del segundo semestre, debido a la recuperación del precio del barril de petróleo, el cual de acuerdo a las proyecciones del 2018 se mantendrá en el precio del mes de diciembre del 2017.

En el segundo semestre del 2017 concluyeron varias de las medidas adoptadas por el Gobierno anterior a finales del 2014 entre las cuales están: (a) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (b) la restricción de importaciones de ciertos productos; (c) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones; (d) el incremento del Impuesto al Valor Agregado “IVA” del 12% al 14%, por efectos del terremoto de abril del 2016, estos elementos, la firma del Convenio con la Unión Europea, y el cambio de Gobierno generaron una relativa estabilidad y una expectativa de cambios; sin embargo de lo antes mencionado y a pesar del incremento en la recaudación de impuestos al 31 de diciembre de 2017 todavía existe un déficit en el presupuesto y en la caja fiscal, lo cual continúa generando una baja inversión en la infraestructura o nuevos proyectos; atraso en el pago a proveedores del gobierno y un déficit de la balanza comercial y una falta de interés para los inversionistas.

El cambio de gobierno, ha generado nuevas expectativas, en la parte comercial y en el marco legal, entre las cuales está la eliminación del impuesto a la plusvalía; la eliminación de reelección indefinida; sin embargo de esta situación, el actual Gobierno ha manifestado que existe un alto endeudamiento y que no existen los recursos para continuar con los planes de gobierno y atender los pagos pendiente tanto a proveedores, así como los pagos de los tramos de deuda que vencen en el 2017 y 2018. Esta situación originó que el Gobierno actual efectúe emisiones de papel de deuda y tome créditos de ciertos organismos multilaterales y adicionalmente proponga ciertas reformas entre las cuales está (i) el incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25% a partir del 2018; (ii) el establecimiento de un arancel US\$0,10 por cada kilo de las mercaderías importadas; y, (iii) un arancel diferenciado para ciertos productos importados.

El Gobierno elegido y que está en funciones desde mayo del 2017, hasta la fecha de emisión de los estados financieros no ha definido un plan económico en el cual defina las alternativas para reducir (a) el alto endeudamiento; (b) el déficit de caja y del presupuesto fiscal; (c) la reducción del gasto corriente; y; (d) las alternativas para atraer nuevas inversiones; a pesar de esta situación la relativa estabilidad económica ha generado (1) un incremento en el volumen de sus operaciones; (2) una buena rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (3) incremento en la rentabilidad; por lo que la situación financiera, liquidez y rentabilidad ha mejorado.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

Las situaciones antes mencionadas y la recuperación de ciertos mercados a nivel internacional le han permitido a la compañía incrementar sus ventas e ingresos y generar una utilidad.

La falta de un plan económico del Gobierno actual y la competencia de los productores de flores a nivel mundial generan cierta incertidumbre, a pesar de la relativa estabilidad que existe actualmente en la economía ecuatoriana y mundial. La Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas, con el objeto de continuar operando en forma eficiente y rentable.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 (en adelante NIIFs - PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF - PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2017 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2017 de acuerdo a NIIF's - PYMES fueron aprobados por la administración y el Directorio para su emisión el 31 de marzo de 2018 y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los accionistas.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico; excepto por las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y de obsolescencia de inventarios; que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y 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.

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 las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Entidad 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 período sobre el que se informa; o

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

- 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 período mínimo de doce meses después del cierre del período 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 período 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 período 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) Efectivo en caja y bancos

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuya liquidez es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

d) 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 requiere la Sección 11 “Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición”. 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.

1) Activos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía de acuerdo con la Sección 11 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.

La Compañía contabiliza un activo financiero a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo y los clasifica de acuerdo con la capacidad financiera de mantenerlos.

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 son contabilizados en los resultados.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

Medición posterior

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

- **Cuentas por cobrar**

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales generados 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 es hasta 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 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 costo cuando sus plazos son menos de 90 días.

Valores por recuperar de empleados, anticipos a proveedores y otras, las mismas que se liquidan en el corto plazo y se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, y no generan intereses.

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:

o **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; 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) Las dificultades financieras de los deudores;
- (ii) El incumplimiento de pagos en las deudas e intereses;
- (iii) La 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 casos se contabiliza una provisión en base al análisis individual y estos ajustes se registran en los resultados del año en que se origina.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

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 el activo deteriorado. Los incrementos o disminuciones de la provisión inicial se reconocen en los resultados en el momento que se determina estos eventos.

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.

2) Pasivos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros de acuerdo con la Sección 11 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, según corresponda.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

La Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

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.

Medición posterior

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

- a) Los préstamos a 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.

3) 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.

e) Medición de Valores Razonables

La Compañía para la medición de los valores razonables de las cuentas de los activos y pasivos financieros; de los no financieros, y de varias estimaciones contables que lo requieren las NIIFs – PYMES utilizan lo establecido en dichas normas para sus políticas contables en su: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación en los estados financieros y notas; y, (iii) para reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

La Compañía para la medición de los valores razonables de un activo o pasivo utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs – PYMES. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs – 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:

- 1) **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares
- 2) **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior:** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- 3) **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, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos.

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 6.

f) Inventarios

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

Los tallos producto de la cosecha disponible para la venta se registran al costo promedio de producción del mes cosechado, el cual incluye los costos operativos (químicos, fertilizantes, amortización de las plantaciones, depreciaciones de las instalaciones, mano de obra y otros costos indirectos).

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.

g) Propiedad, planta y equipos

Medición y reconocimiento

La propiedad, planta y equipos se registran al costo y se presentan neto de la depreciación acumulada.

El costo de adquisición de la propiedad, planta y equipos adquiridos o construidos incluye los costos externos más los costos internos (materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

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.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo de los activos en los cuales la Compañía obtuvo financiamiento para su montaje y construcción incluye los intereses capitalizados de los préstamos relacionados con estos activos.

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 o mantenimiento de importancia que alargan la vida útil del activo se capitalizan siempre y cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Método de depreciación

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

	<u>Años</u>
Edificios	50
Equipo de Computo	3.3
Maquinaria	10
Muebles y enseres	15
Vehículos	<u>5</u>

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

El método de depreciación y las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, planta y equipos y de sus componentes, son revisados y ajustados si es necesario, en forma anual a fecha de cierre de los estados financieros.

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipos retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

h) 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:

1) 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.

2) 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 establecen una 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 costo está acorde con los cambios establecidos en la sección 17 de Propiedad, Planta y Equipo y sección 34 de Agricultura, en la cual considera que el tratamiento de estos cultivos es similar a un activo fijo y estos cambios fueron adoptados desde el inicio de la aplicación de las NIIFs para PYMES.

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 periodo que se determina este análisis.

i) Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica en la fecha de inicio como un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo. Un arrendamiento que transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de la Compañía se clasifica como un arrendamiento financiero.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable a la fecha de inicio de la propiedad arrendada o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento se prorratan entre los cargos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se reconocen en los costos financieros en el estado de resultados. Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo, si no existe una certeza razonable de que la Compañía no obtendrá la propiedad al final del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de la vida útil estimada más corta del activo y el plazo del arrendamiento.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

Un arrendamiento operativo es un arrendamiento que no es un arrendamiento financiero. Los pagos de arrendamiento operativo se reconocen como un gasto operativo en el estado de ganancias o pérdidas en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos se puedan medir de manera confiable, independientemente del momento en que se reciba el pago. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, teniendo en cuenta los términos de pago definidos contractualmente y sin incluir impuestos o aranceles. La principal fuente de las operaciones de la Compañía son todos sus acuerdos de ingresos, ya que es el deudor principal en todos los acuerdos de ingresos, tiene libertad de precios y también está expuesto a riesgos de inventario y crédito.

Los criterios para el reconocimiento de los ingresos se describen a continuación

Venta de bienes

La venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad han sido transferidos al comprador, generalmente al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos por la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, netos de devoluciones y bonificaciones, descuentos comerciales y bonificaciones por volumen.

Prestación de servicios

La prestación servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía y no hay incertidumbres importantes relativas a la derivación de costos asociados o por posibles ajustes en los precios de los servicios y no existen importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

k) Deterioro en el valor de activos de larga vida

El deterioro de los activos de larga vida: terrenos, edificios, maquinaria, equipos, etc; es revisado al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros es superior al valor que se obtendrá de la venta o por el uso de los activos. La pérdida por deterioro de los activos no financieros de larga vida cuando no existe un valor razonable 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.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

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.

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 ajuste de deterioro en cada periodo sobre el que se informa.

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 2017 y 2016 no han existido indicios de deterioro de los activos.

I) 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 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 período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

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 los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. 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 Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo 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 de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las 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

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

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 y los pagos son deducidos de la provisión.

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. La Compañía provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones; en el evento de que no se origine por los eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales para la terminación anticipada se registran en los resultados en el momento que se originan.

m) Provisiones - pasivos acumulados

La Compañía reconoce las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos actuales o pasados 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 constituyen la mejor estimación de la Compañía, 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.

n) 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

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corrientes se miden por los importes recuperables o exigibles a la autoridad tributaria del año.

El impuesto sobre la renta corriente del activo y pasivo se calcula utilizando las tasas aplicables, para los distintos tributos; que estén determinadas en la ley, reglamentos y disposiciones tributarias vigentes a la fecha de corte de los estados financieros sobre el que se informa y estos se contabilizan en los resultados del período.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del activo y pasivo producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

estados financieros de acuerdo a las NIIFs para PYMES y la base contable fiscal, a la fecha de cierre del periodo en el que se informa.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles que se estima sean compensables en el futuro y los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El valor de los activos por impuesto diferido contabilizados se revisan al cierre de los estados financieros sobre el cual se informa y se reducen en el momento en que se determinan que no existen ganancias imponibles futura que permitan que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos contablemente en los estados financieros se evalúan en cada fecha de cierre de los estados financieros y se reconocen en la medida en que exista la evidencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha en que se determina la existencia de las diferencias temporarias y que están vigentes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento y demás disposiciones legales tributarias vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo y pasivo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente

o) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

La Compañía presenta sus costos y gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable y relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña y uso de información histórica comparable reportada en años anteriores.

p) Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

q) Resultado por participación

El resultado integral por participación se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en el 2017 y 2016 fue de 400 de US\$ 1 cada una.

NOTA 3 – USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las políticas establecidas por la Compañía nota 2 y conforme lo requieren las NIIFs – PYMES requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de las circunstancias. Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales.

Las estimaciones, juicios y suposiciones que tienen un riesgo significativo que pueden dar lugar a un ajuste material a los importes en libros 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 la provisión para deterioro de los activos financieros a la fecha de preparación de los estados financieros, es la que se considera necesaria para el caso de clientes de difícil recuperación.

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

La propiedad, planta y equipos se registran al costo y se deprecian 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 que pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y de 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.

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

Los costos por las regalías son registrados al costo menos el interés implícito y son amortizados por el método de línea recta en un plazo de ocho y cinco años desde la fecha de entrada a producción.

La Compañía considera que el método de costeo y amortización son apropiados y no existen riesgos de que los valores registrados no sean razonables.

- **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:

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) tasa promedio de sueldos a largo plazo; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa descuento financiero; (iv) tasa inflación anual; (v) tasa de rendimiento de los activos de plan;

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

- 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 Entidad 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 – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA VIGENTES A PARTIR DEL 2016 y 2017

Las nuevas normas y enmiendas que son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2017; la naturaleza y el efecto de estos cambios se describen a continuación. Aunque estas nuevas normas y enmiendas se aplicaron por primera vez en 2017, puede que no tengan un impacto material en los estados financieros anuales de las compañías. Las normas o enmienda se describen a continuación:

Normas - Sección

Enmienda a la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades.

Enmienda a la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales

Enmienda a la Sección 4 Estado de Situación Financiera

Enmienda a la Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados

Enmienda a la Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas

Enmienda a la Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados

Enmienda a la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores

Enmienda a la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos

Enmienda a la Sección 12 Otros Temas relacionadas con Instrumentos Financieros

Enmienda a la Sección 14 Inversiones en Asociadas

Enmienda a la Sección 15 Inversiones en Negocios Conjuntos

Enmienda a la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo

Enmienda a la Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

Normas - Sección

Enmienda a la Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía

Enmienda a la Sección 21 Provisiones y Contingencias

Enmienda a la Sección 22 Pasivos y Patrimonio

Enmienda a la Sección 26 Pagos basados en Acciones

Enmienda a la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos

Enmienda a la Sección 28 Beneficios a los Empleados

Enmienda a la Sección 30 Conversión de moneda extranjera

Enmienda a la Sección 31 Hiperinflación

Enmienda a la Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas

Enmienda a la Sección 34 Actividades Especializadas

Enmienda a la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES

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

Un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:				
Efectivo en caja y bancos	56,741	-	119,229	-
Cuentas por cobrar - clientes	241,318	-	98,668	-
Pasivos Financieros:				
Cuentas por pagar - proveedores	733,050	-	566,307	-
Cuentas por pagar - socios	-	2,636,227	-	2,150,931

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 – e).

Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y sus valores razonables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como sigue:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	Valor Razonable		Valor en libros	
	2017	2016	2017	2016
Activos financieros:				
Efectivo en caja y bancos	56,741	119,229	56,741	119,229
Cuentas por cobrar - clientes	215,790	88,230	241,318	98,668
Pasivos Financieros:				
Cuentas por pagar - proveedores	655,504	506,400	733,050	566,307
Cuentas por pagar - socios	2,357,353	1,923,394	2,636,227	2,150,931

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.

Las técnicas utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos se describen en la nota 2 (e).

La Compañía 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 tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y 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 tasas 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 6 – OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de mercado, 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.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas, Directorio 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 y son quienes proporcionan 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) Gerencia

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual 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.

(iii) 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, directores 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 (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

b) Mitigación de riesgos

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros y de los bienes que se comercializan; por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio, competidores, factores climáticos y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos, las obligaciones con bancos y la comercialización de su producto principal por el incremento de la competencia.

El sector florícola ecuatoriano tiene como principales mercados a los Estados Unidos, los países europeos (Holanda, Rusia, Alemania, Italia, etc.) y en menor proporción los países de medio oriente y China. La contracción de algunos mercados y el incremento de la producción de los países africanos originan una competencia fuerte y creciente por incrementar su participación en el mercado mundial.

La producción del sector florícola ecuatoriano esta entre los tres principales productores del mundo y es considerado por su alta calidad y la variedad de rosas, debido a esta situación los proveedores de las variedades han instalado centros de investigación y desarrollo, lo cual le ha permitido a la Compañía adquirir variedades actuales y diferenciadas de los otros países productores. La Compañía continúa esforzándose por mantener este liderazgo en el mercado

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

europeo y analiza constantemente la incursión en nuevos mercados en los cuales pueda su producto sea apreciada por su calidad y valor agregado.

La Compañía para mitigar el riesgo ha acordado por los proveedores de las variedades que el pago de las regalías de las nuevas variedades se las realice a partir de la producción y comercialización que es generalmente a partir del año de realizada la siembra y adicionalmente se suspende el pago de los acuerdos de las regalías en el momento en el cual la variedad de la rosa no es rentable.

Riesgo Climático

La producción florícola tiene una dependencia de las condiciones climáticas: a nivel local (la producción y cosecha de la flor) y a nivel del exterior (las condiciones de transporte, almacenamiento) en ciertas épocas del año por las bajas y altas temperaturas, lo cual afecta las condiciones de los aeropuertos de destino final.

Riesgo de precio

Las condiciones comerciales del sector florícola son informales; por lo general en ciertos cliente prefieren las ordenes fijas a precios pactados por anticipado y otros que prefieren el mercado abierto en el cual se compite con todos los productores locales y del exterior; adicionalmente el riesgo de precio está afectado por la cantidad de producción y la demanda, los cuales tienen relación directa con los riegos de mercado y climáticos y con el poder adquisitivo del consumidor final.

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:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

2017	Tasa de interés		Total	Interés
	Fija	Sin interés		
Activos financieros:				
Efectivo en caja y bancos	-	56,741	56,741	-
Cuentas por cobrar - clientes	-	241,318	241,318	-
Pasivos Financieros:				
Cuentas por pagar - proveedores	-	733,050	733,050	-
Cuentas por pagar - socios	2,636,227	-	2,636,227	17.30%
2016				
Activos financieros:				
Efectivo en caja y bancos	-	119,229	119,229	-
Cuentas por cobrar - clientes	-	98,668	98,668	-
		374	374	-
Pasivos Financieros:				
Cuentas por pagar - proveedores	-	566,307	566,307	-
Cuentas por pagar - socios	2,150,931	-	2,150,931	17.30%

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 mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas 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

2017	Hasta un mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo en caja y bancos	56,741	-	-	-	-	56,741
Cuentas por cobrar - clientes	27,017	42,330	60,256	62,960	51,681	244,244
Pasivos financieros:						
Cuentas por pagar - proveedores	47,326	118,356	158,106	37,782	371,508	733,078
Cuentas por pagar - relacionadas	-	-	-	-	2,377,881	2,377,881
2016	Hasta un mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo en caja y bancos	119,229	-	-	-	-	119,229
Cuentas por cobrar - clientes	26,780	30,366	-	21,370	21,149	99,665
Pasivos financieros:						
Cuentas por pagar - proveedores	-	-	-	-	566,307	566,307
Cuentas por pagar - relacionadas	-	-	-	-	1,900,000	1,900,000

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 socios 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 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como siguiente:

	2017	2016
Total pasivos	3,776,182	2,883,986
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	56,741	119,229
Deuda neta	3,719,441	2,764,757
Patrimonio neto	17,449	6,157
Índice deuda-patrimonio, neto ajustado	213.16	449.04

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones, cuentas por cobrar clientes y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. 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. La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada de terceros especializados de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- Aprobación por parte de la Gerencia General y Financiera, del plazo de crédito.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos.

NOTA 7 – EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	5,007	4,152
Bancos (1)	<u>51,734</u>	<u>115,077</u>
	<u>56,741</u>	<u>119,229</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en su cuenta corriente en un banco domiciliado en Ecuador. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es de AAA-.

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos financieros cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	2017	2016
Cientes:		
Locales	6,298	5,276
Exterior	237,946	94,389
	<u>244,244</u>	<u>99,665</u>
Provisión de incobrables	<u>(2,926)</u>	<u>(997)</u>
	<u>241,318</u>	<u>98,668</u>

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales de los años que terminaron el 31 de diciembre es como sigue:

Categoría	2017	2016
Por vencer	4,268	-
Vencidas		
De 0 a 30 días	22,749	26,780
De 31 a 180 días	102,586	30,366
De 181 a 360 días	62,960	21,370
Más de 361 días	51,681	21,149
	<u>244,244</u>	<u>99,665</u>
Total cuentas por cobrar	<u>244,244</u>	<u>99,665</u>

Un movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Saldo Inicial	997	-
Provisión cargada al gasto	1,929	997
Ajustes y reclasificaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo Final	<u>2,926</u>	<u>997</u>

NOTA 9 – IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR Y POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de los impuestos corrientes por recuperar son como sigue:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	2017	2016
Por recuperar:		
Notas de crédito en proceso	6,767	-
Reclamos del IVA en procesos	1,089	1,723
Crédito Tributario IVA	141,394	108,289
Retención de impuesto a la renta	87	56
	<u>149,337</u>	<u>110,068</u>

Los saldos de las retenciones en la fuente corresponden a las retenciones efectuadas por terceros y las cuales se compensan en el impuesto a la renta o son objeto de devolución previo la solicitud de la Compañía.

	2017	2016
Por pagar :		
Impuestos por pagar	9,365	8,382
Reclamos del IVA en procesos	32,322	4,566
	<u>41,687</u>	<u>12,948</u>

NOTA 10 – INVENTARIOS

El inventario al 31 de diciembre del 2017 y 2016 constituye los siguientes saldos:

	2017	2016
Químicos	23,508	14,509
Material de empaque	6,108	19,791
Riego y fumigación	1,136	520
Herramientas de trabajo	27,340	21,552
Suministros y materiales	165	833
Materiales invernadero	1,314	2,338
	<u>59,571</u>	<u>59,543</u>

NOTA 11 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de los anticipos proveedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como sigue:

	2017	2016
Anticipos a proveedores	(1) 136,852	102,112
Seguros	4,575	6,721
	<u>141,427</u>	<u>108,833</u>

(1) Un resumen de los principales anticipos entregados a la Compañía es como sigue:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	2017	2016
Anticipos a proveedores:		
Villegas Jativa Jaime Hernan	43,124	6,180
Hilsea Investments Limited	35,568	-
Pineda Pineda Segundo	22,000	-
Consultant Team & Ingenieria Cia. Ltda.	13,896	
Pepinoza Caicedo Santiago German	10,700	2,800
Onofre Gudiño Armando Estalín	7,820	-
Otros menores	3,744	93,132
	<u>136,852</u>	<u>102,112</u>

NOTA 12 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de la propiedad, planta y equipo de la Compañía, es como sigue:

	2017			2016		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
No depreciables						
Terrenos	345,000	-	345,000	345,000	-	345,000
En proceso	307,382	-	307,382	212,930	-	212,930
Depreciables						
Edificios	813,125	(186,670)	626,455	552,925	(135,334)	417,591
Maquinaria y equipo	364,143	(6,389)	357,754	267,126	(3,637)	263,489
Muebles y enseres	3,136	(844)	2,292	2,716	(545)	2,171
Equipo de computación	14,392	(2,509)	11,883	5,340	(3,748)	1,592
Vehículos	68,095	(34,903)	33,192	68,095	(23,205)	44,890
Otros activos	75,250	(1,955)	73,295	59,197	(1,024)	58,173
	<u>1,990,523</u>	<u>(233,270)</u>	<u>1,757,253</u>	<u>1,513,329</u>	<u>(167,493)</u>	<u>1,345,836</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipos de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

Descripción	Terrenos	En proceso	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Otros activos	Total
Al 1 de enero de 2016									
Costo	345,000	176,330	693,290	165,001	2,716	4,740	84,590	4,196	1,475,863
Depreciación acumulada	-	-	(141,438)	(1,674)	(273)	(2,115)	(39,616)	(604)	(185,720)
Valor neto en libros	345,000	176,330	551,852	163,327	2,443	2,625	44,974	3,592	1,290,143
Movimiento 2016									
Adiciones	-	99,511	20,427	75,763	-	600	38,416	-	234,717
Ajustes / bajas	-	(62,911)	(79,429)	-	-	-	(54,911)	-	(197,251)
Reclasificaciones costo	-	-	(81,363)	26,362	-	-	-	55,001	-
Depreciación	-	-	(73,325)	(1,963)	(272)	(1,633)	(18,357)	(420)	(95,970)
Ajustes y reclasificaciones Dep.	-	-	79,429	-	-	-	34,768	-	114,197
Movimiento neto del año	-	36,600	(134,261)	100,162	(272)	(1,033)	(84)	54,581	55,693
Al 31 de diciembre de 2016									
Costo	345,000	212,930	552,925	267,126	2,716	5,340	68,095	59,197	1,513,329
Depreciación acumulada	-	-	(135,334)	(3,637)	(545)	(3,748)	(23,205)	(1,024)	(167,493)
Valor neto en libros	345,000	212,930	417,591	263,489	2,171	1,592	44,890	58,173	1,345,836
Movimiento 2017									
Adiciones	-	115,566	260,200	97,018	421	12,692	-	54,866	540,763
Bajas, neto	-	(21,114)	-	-	-	(3,641)	-	(38,814)	(63,568)
Depreciación	-	-	(90,149)	(2,753)	(300)	(2,402)	(11,698)	(931)	(108,233)
Ajustes y reclasificaciones Dep.	-	-	38,814	-	-	3,641	-	-	42,454
Movimiento neto del año	-	94,452	208,864	94,265	121	10,290	(11,698)	15,122	411,417
Al 31 de diciembre de 2017									
Costo	345,000	307,382	813,125	364,144	3,137	14,391	68,095	75,250	1,990,524
Depreciación acumulada	-	-	(186,670)	(6,390)	(845)	(2,509)	(34,903)	(1,955)	(233,271)
Valor neto en libros	345,000	307,382	626,455	357,754	2,292	11,882	33,192	73,295	1,757,253

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

NOTA 13 – PLANTACIONES

Las plantaciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Plantas proceso vegetativo	962,572	849,081
Plantas productivas		
Plantas y regalías	873,186	479,958
Amortización acumulada	<u>(447,774)</u>	<u>(284,517)</u>
Plantas productivas, neto	<u>425,412</u>	<u>195,441</u>
 Total plantaciones	 <u><u>1,387,984</u></u>	 <u><u>1,044,522</u></u>

El movimiento de las plantaciones de los años que terminaron el 31 diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>Plantas</u>		
	<u>Vegetativo</u>	<u>Productivo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016, neto	849,081	195,441	1,044,522
Adiciones y costos asignados	269,036	237,683	506,719
Transferencia de plantas a productivo	(155,544)	155,544	-
Amortizaciones	<u>-</u>	<u>(163,257)</u>	<u>(163,257)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017, neto	<u><u>962,574</u></u>	<u><u>425,410</u></u>	<u><u>1,387,984</u></u>

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	219,023	169,520
Regalías	<u>514,027</u>	<u>396,787</u>
	<u><u>733,050</u></u>	<u><u>566,307</u></u>

(Ver página siguiente)

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

NOTA 15 – PASIVOS LABORALES

Los saldos de los pasivos laborales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Décimo tercero	1,959	2,033
Décimo cuarto	5,999	5,718
Vacaciones	28,446	20,232
Aportes al IESS	14,332	11,755
	<u>50,736</u>	<u>39,738</u>

NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR – OTRAS

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son como sigue:

	2017	2016
		Reestablecido
Anticipo Clientes	187,900	275,952
Sueldos	66,032	54,497
Liquidaciones	15,503	10,148
Otras	6,952	3,725
	<u>276,387</u>	<u>344,322</u>

NOTA 17 - JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

La Corte Suprema de Justicia mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, ratifico que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal tal como lo establece el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio. El Código del Trabajo establece que los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios en forma continua o interrumpida, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años o más y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tienen derecho a la parte proporcional de este beneficio.

Además el Código del Trabajo, establece que la Compañía tiene la obligación de otorgar a sus empleados y trabajadores a la terminación de la relación laboral una bonificación por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de las provisiones para la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	Provisión		
	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 01 de enero del 2016	2,229	1,285	3,513
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	1,699	1,642	3,341
Costo financiero	141	80	221
Reverso de reserva por salida	(471)	-	(471)
Pérdida actuarial	9,688	6,128	15,816
Disminución por salidas	-	(1,749)	(1,749)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	13,285	7,386	20,671
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	8,905	3,526	12,431
Costo financiero	991	525	1,516
Reverso de reserva por salida	(349)	-	(349)
Ganancia actuarial	(1,612)	7,564	5,952
Disminución por salidas	-	(2,126)	(2,126)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	21,220	16,875	38,095

El costo laboral es contabilizado en el costo de producción y en los gastos de administración y ventas neto del reverso de las provisiones de los empleados que salieron de la Compañía, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en el patrimonio como otros resultados integrales.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por la firma de actuarios consultores contratados por la Compañía. 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, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Trabajadores activos:		
Con menos de 10 años de servicio	21,220	13,285

Los principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de la Compañía son los siguientes:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	2017	2016
Tasa de incremento salarial	8.26%	7.46%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

El análisis de sensibilidad para variaciones en tasa de descuento y tasas de incrementos salariales es como sigue:

	2017	2016
Variación en OBD:		
Tasa de descuento -0,5%	(2,046)	(11,094)
Tasa de descuento +0,5%	2,276	12,287
Variación en OBD		
Tasa de incremento salarial -0,5%	(2,165)	(12,783)
Tasa de incremento salarial +0,5%	2,399	11,603

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

NOTA 18 – PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 400 acciones valoradas en US\$ 1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 20% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene en la cuenta de patrimonio un saldo de US\$ 59,122 como aportes para futuras capitalizaciones que se originó en el año 2016. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes y las NIIF para PYMES, la naturaleza de la cuenta es transitoria hasta que se perfecciona el proceso de capitalización; sin embargo debe considerarse la antigüedad del saldo mencionado.

Utilidades acumuladas

El saldo de las utilidades acumuladas corresponde a las ganancias operacionales después de impuesto y de la apropiación de la reserva legal y este saldo puede ser distribuido a los accionistas.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

NOTA 19 – INGRESOS ORDINARIOS

	2017	2016
Ventas:		
Locales	86,008	76,769
Exportaciones	1,945,845	1,520,364
	<u>2,031,853</u>	<u>1,597,133</u>

NOTA 20 – COSTO DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de los principales rubros de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017		
	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas
Costo de ventas	461,278	-	-
Sueldos y salarios	436,275	128,644	97,629
Beneficios sociales	206,725	48,495	34,984
Depreciación	105,531	2,702	-
Amortización	159,813	3,444	-
Vigilancia	33,640	254	-
Materiales y Suministros	18,953	2,466	6,180
Servicios básicos	18,818	1,232	2,032
Mantenimiento y reparaciones	15,042	5,684	8,249
Combustibles	1,618	4,514	195
Transporte y movilización	224	745	53,174
Gastos de viajes	36	-	4,228
Impuestos y contrubuciones	-	27,998	-
Honorarios	-	27,882	-
Gastos legales	-	5,631	9,359
Provisión cargada al gasto	-	1,930	-
Publicidad	-	-	2,595
Otros	40,293	19,081	13,780
	<u>1,498,245</u>	<u>280,702</u>	<u>232,405</u>
			<u>2,011,352</u>

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	2016			
	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Sueldos y salarios	453,108	76,157	80,651	609,916
Costo de ventas	315,818	-	-	315,818
Beneficios sociales	169,332	27,541	23,693	220,566
Depreciación	94,065	1,905	-	95,970
Amortización	123,184	10,333	-	133,517
Vigilancia	19,110	13,804	-	32,914
Servicios básicos	15,684	948	2,777	19,409
Mantenimiento y reparaciones	15,246	2,813	2,032	20,091
Materiales y Suministros	12,747	1,442	1,141	15,330
Combustibles	4,424	1,895	-	6,319
Transporte y movilización	3	68	36,602	36,673
Impuestos y contribuciones	-	60,875	-	60,875
Honorarios	-	26,932	1,200	28,132
Provisión cargada al gasto	-	997	-	997
Gastos legales	-	484	7,344	7,828
Publicidad	-	-	969	969
Otros	31,576	15,844	1,063	48,483
	<u>1,254,297</u>	<u>242,038</u>	<u>157,472</u>	<u>1,653,807</u>

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22%, a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
	2017	2016	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de participación empleados e impuesto a la renta	20,401	1,522	4,488	335
Participación de los empleados en las utilidades	(3,060)	(228)	(673)	(50)
Utilidad antes de impuesto a la renta	17,341	1,294	3,815	285
Gastos no deducibles	41,635	41,710	9,160	9,176
Incremento empleados	-	(734)	-	(161)
Amortización pérdida tributaria	(14,746)	(10,751)	(3,244)	(2,365)
Base tributaria e impuesto a la renta sin reinversión	<u>44,230</u>	<u>31,519</u>	<u>9,731</u>	<u>6,934</u>

Las sociedades nuevas que se constituyan fuera de las zonas urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, están exentas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años a partir de su constitución, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas antes mencionadas.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2017 y 2016 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

El impuesto a la renta de la Compañía se calcula en forma anual al cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exentas del pago del impuesto a la renta, las nuevas inversiones productivas que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas en los tres años siguientes contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016.

Tasa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%; excepto en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o mayor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tasa impositiva será del 25%

Cuando la participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Adicionalmente la tarifa del 25% se aplicará a la base imponible de la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina en forma anual y en base la base de la declaración del impuesto a la renta del año anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos, costos y gastos. El anticipo es compensado con el impuesto a la renta causado, siempre y cuando y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Adicionalmente están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años de operación efectiva, entendiéndose por tal a la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

La exención antes mencionada no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en Ecuador; al cual se debe realizar una retención de los dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado, el cual depende donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

La sociedad que distribuye los dividendos o utilidades que no ha informado sobre su composición accionaria se debe retener del impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en Ecuador.

La distribución anticipada dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), se considerarán como pago anticipado de dividendos y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa del impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. La retención debe ser declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.
Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a las siguientes transacciones:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Transferencia de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pago realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de 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, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

- Hasta por un año, los pagos por importaciones efectuadas por contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural ocurrido el 16 de abril de 2016 y que tengan domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, pagos por bienes de capital no producidos en el Ecuador y que se destinen a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Contribuciones especiales

En el año 2016 y por única vez de acuerdo con la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, se establecieron ciertas contribuciones por una sola vez, entre las principales fueron:

- Contribución del 0.9% sobre el valor de bienes inmuebles existentes en Ecuador y que pertenezcan a sociedades residentes en el exterior, con avalúo catastral del año 2016 (1.8% cuando los propietarios estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición).
- Contribución del 0.9% sobre derechos representativos de capital y que pertenezcan a sociedades residentes en el exterior, con valor patrimonial proporcional del 31 de diciembre de 2015 (1.8% cuando los propietarios estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición).
- Contribución del 3% sobre la utilidad gravable de las sociedades correspondientes al ejercicio fiscal 2015.

Estas contribuciones especiales no podrán ser deducibles del impuesto a la renta. En el caso que el valor de dichas contribuciones especiales exceda al valor de la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el Reglamento.

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 de 2017.

NOTA 22 – PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	2017	2016
		Reestablecido
Préstamo Socios Largo Plazo	1,616,637	1,131,341
Provisión intereses a liquidar	1,019,590	1,019,590
	<u>2,636,227</u>	<u>2,150,931</u>

Los saldos de las cuentas por pagar a largo plazo corresponden a préstamos efectuados por un socio para inicio y montaje de la operación como capital de trabajo y para la construcción de la plantación. El préstamo tiene un plazo de 10 años y cuyo vencimiento es el 31 de diciembre del 2024 y tiene una tasa de interés ajustable a la tasa máxima establecida por el Banco Central del Ecuador del Sector de consumo, la cual al 31 de diciembre del 2017 es del 17,3%, los intereses no son exigibles a la vista y se cancelaran de acuerdo a la capacidad financiera de la Compañía..

NOTA 23 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no tiene contingentes que deban ser revelados.

NOTA 24 – 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. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2014, 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 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

1) Informe Integral de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$6.000.000 tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

2) Anexo de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3,000,000 hasta US\$5,999,999 tienen la obligación de presentar un anexo detallado de las transacciones sujetas al proceso 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.

Así también los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;
- y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

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.

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 25 – REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido reestructurados tal como se presenta a continuación:

	Saldos al 31 de diciembre del 2016, previamente informados	Ajustes y reclasificaciones		Saldo al 31 de diciembre del 2016 reestructurado
		Débito	Crédito	
Estado de situación financiera:				
Total activos corrientes	496,341	-	-	496,341
Total activos no corrientes	2,393,802	-	-	2,393,802
	<u>2,890,143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,890,143</u>
Pasivos corrientes:				
Otras cuentas de pasivo	618,993	-	-	618,993
Cuentas por pagar - otras	344,322	1,242,166	991,235	93,391
	<u>963,315</u>	<u>1,242,166</u>	<u>991,235</u>	<u>712,384</u>
Pasivos no corrientes:				
Préstamos socios	1,900,000	991,235	481,211	1,389,976
Provisión intereses préstamos socios	-	-	760,955	760,955
Provisión jubilación patronal y bonificación por desah	20,671	-	-	20,671
	<u>1,920,671</u>	<u>991,235</u>	<u>1,242,166</u>	<u>2,171,602</u>
Total pasivos	<u>2,883,986</u>	<u>2,233,400</u>	<u>2,233,400</u>	<u>2,883,986</u>
Patrimonio de los socios:				
Capital social	400	-	-	400
Aportes para aumentos de capital	59,122	-	-	59,122
Reserva legal	65	-	-	65
Ajustes NIIFs adopción por primera vez	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(15,816)	-	-	(15,816)
Resultados acumulados	(38,843)	1,242,166	1,242,166	(38,843)
Resultados del ejercicio	1,229	258,635	258,635	1,229
Total patrimonio de los socios	<u>6,157</u>	<u>1,500,801</u>	<u>1,500,801</u>	<u>6,157</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	<u>2,890,143</u>	<u>3,734,201</u>	<u>3,734,201</u>	<u>2,890,143</u>

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	Ajustes y reclasificaciones		
	Saldos al 31 de diciembre del 2016, previamente informados	Débito	Crédito
			Saldo al 31 de diciembre del 2016 restructurado
Estado de resultados integrales:			
Ventas	1,597,133	-	-
Costo de ventas	(1,254,297)	-	-
Gastos de operación	(399,510)	-	-
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros	(5,506)	258,635	
Otros ingresos	63,409		258,635
	57,903	258,635	258,635
Utilidad del neta	1,229	258,635	258,635

Los ajustes a los estados financieros corresponden a la provisión para reconocer los intereses de los préstamos otorgados por los socios para el financiamiento; la liquidación de los anticipos recibidos de clientes de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 al 2016; y, la absorción de las pérdidas acumuladas de hasta el 31 de diciembre del 2015.

NOTA 26 – DIFERENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2017

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, difieren de los presentados al Servicio de Rentas Internas y los libros contables, tal como se presenta a continuación:

(Ver página siguiente)

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	Ajustes y reclasificaciones		
	Saldos al 31 de diciembre del 2017, previamente informados	Débito	Crédito
Estado de situación financiera:			
Total activos corrientes	648,534	-	-
Total activos no corrientes	3,145,237	-	-
Total activos	3,793,771	-	-
Pasivos corrientes:			
Otras cuentas de pasivo	825,501	-	-
Cuentas por pagar - otras	1,041,431	1,759,436	991,235
	1,866,932	1,759,436	991,235
Pasivos no corrientes:			
Préstamos socios	1,868,315	991,235	481,211
Provisión intereses préstamos socios	-	-	1,019,590
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio	38,095	-	-
	1,906,410	991,235	1,500,801
Total pasivos	3,773,342	2,750,670	2,492,035
Patrimonio de los socios:			
Capital social	400	-	-
Aportes para aumentos de capital	59,122	-	-
Reserva legal	65	-	-
Ajustes NIIFs adopción por primera vez	-	-	-
Otros resultados integrales	(21,768)	-	-
Resultados acumulados	(37,614)	1,500,801	1,759,436
Resultados del ejercicio	20,224	258,635	258,635
Total patrimonio de los socios	20,429	1,759,436	2,018,071
Total pasivos y patrimonio de los socios	3,793,771	4,510,106	4,510,106
	-	-	-
Estado de resultados integrales:			
Ventas	2,031,853	-	-
Costo de ventas	(1,498,245)	-	-
Gastos de operación	(513,256)	-	-
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros	(6,008)	258,635	-
Otros ingresos	5,880	-	258,635
	(128)	258,635	258,635
Utilidad del neta	20,224	258,635	258,635

Los ajustes a los estados financieros corresponden a la provisión para reconocer los intereses de los préstamos otorgados por los socios para el financiamiento; la liquidación de los anticipos recibidos de clientes de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 al 2017; y, la absorción de las pérdidas acumuladas de hasta el 31 de diciembre del 2015.

NOTA 27 – CONCILIACIÓN FLUJOS DE EFECTIVO

Un resumen de la conciliación del resultado integral, con el efectivo proveniente (utilizado) de los flujos de las siguientes actividades de operación de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

STAMPSYBOX CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

	2017	2016
Utilidad neta del año	20,401	1,229
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	108,232	95,970
Bajas de propiedad, planta y equipos	30,539	-
Amortización de activos intangibles	163,257	133,517
Provisión para deterioro	1,930	997
Otras eliminaciones	(16,084)	(44,658)
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en activos:		
Activos financieros-cuentas por cobrar - comerciales	(144,580)	256,771
Impuestos corrientes	(39,269)	17,366
Inventarios	(28)	(27,468)
Servicios y otros pagos anticipados	(32,594)	(96,921)
Cuentas por cobrar - otras	-	-
Otros activos	-	(351,450)
Aumento (disminución) en pasivos:		
Acreedores financieros-cuentas por pagar y proveedores	188,317	33,138
Pasivos laborales	10,998	(77,513)
Obligaciones tributarias	28,739	5,400
Otras cuentas por pagar	(67,919)	(489,021)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	251,938	(542,643)

NOTA 28 – RECLASIFICACIONES

Los saldos de los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2016, han sido reclasificados para propósitos comparativos con los años 2017, con el objetivo de presentar consistentemente.

NOTA 29 – EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 13 de abril de 2018, 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


Dra. Doris Merlo
Contador General