

**INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ  
EMPAMEL S.A.**

**NOTAS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

## **ÍNDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	7	209,349	153,772
Cuentas por cobrar a clientes	8	3,237,885	2,824,982
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	32,863	-
Otras cuentas por cobrar		500	26,134
Impuestos por recuperar	11	219,564	168,735
Inventario	9	1,555,795	1,554,217
Otros activos		8,498	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5,264,454</b>	<b>4,727,840</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	10	558,507	21,230
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>558,507</b>	<b>21,230</b>
<b>Total activos</b>		<b>5,822,961</b>	<b>4,749,070</b>

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

Dr. Roberto Foulkes Agud  
Gerente General

Ing. Marlene Santillan  
Contadora

**INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	7	209,349	153,772
Cuentas por cobrar a clientes	8	3,237,885	2,824,982
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	32,863	-
Otras cuentas por cobrar		500	26,134
Impuestos por recuperar	11	219,564	168,735
Inventario	9	1,555,795	1,554,217
Otros activos		8,498	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5,264,454</b>	<b>4,727,840</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	10	558,507	21,230
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>558,507</b>	<b>21,230</b>
<b>Total activos</b>		<b>5,822,961</b>	<b>4,749,070</b>

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

Dr. Roberto Foulkes Agud  
Gerente General

Ing. Marlene Santillan  
Contadora

**INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas		3,461,613	4,246,852
Costo de ventas	6	<u>(3,195,495)</u>	<u>(4,127,008)</u>
Utilidad Bruta		266,118	119,844
Gastos administrativos	6	(381,502)	(332,734)
Gastos de ventas	6	(84,608)	(66,389)
Otros ingresos	15	<u>94,934</u>	<u>37,428</u>
Pérdida operacional		(105,058)	(241,851)
Gastos financieros		<u>(66,102)</u>	<u>(17,671)</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(171,160)</u>	<u>(259,522)</u>

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



Dr. Roberto Foulkes Agud  
Gerente General



Ing. Marlene Santillan  
Contadora

**INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	13,300	67	607	13,974
Otros ajustes menores	-	-	(20)	(20)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	<u>(259,522)</u>	<u>(259,522)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	13,300	67	(258,935)	(245,568)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	<u>(171,160)</u>	<u>(171,160)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	13,300	67	<u>(430,095)</u>	<u>(416,728)</u>

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



Dr. Roberto Foulkes Agud  
Gerente General



Ing. Marlene Santillan  
Contadora

**INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Pérdida del año		(171,160)	(259,522)
<b>Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>			
Depreciación	10	7,605	7,038
Provisión cuentas por cobrar	8	33,107	28,535
		(130,448)	(223,951)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar		(395,767)	(1,243,895)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(32,863)	-
Inventarios		(1,578)	(733,836)
Impuestos por recuperar		(50,829)	(77,414)
Cuentas por pagar a proveedores		36,525	(9,336)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		551,872	2,269,861
Intereses por pagar		97,229	17,829
Impuestos por pagar		7,375	(8,422)
Beneficios sociales		(1,057)	4,167
Impuesto a la renta	11	-	(179)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades operacionales		80,459	(5,176)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adición de propiedades y equipos	10	(544,882)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(544,882)	-
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos		520,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		520,000	-
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo</b>			
Efectivo al inicio del año		153,772	158,948
Efectivo al final del año	7	209,349	153,772

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



Dr. Roberto Foulkes Aguad  
Gerente General



Ing. Marlene Santillan  
Contadora

## **INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

Industria de Empaques y Metales del Perú Empamel S.A. (en adelante la “Compañía”) fue constituida en el Ecuador en la ciudad de Manta, con el nombre de Cementera Norte S.A. CCNSA el 6 de agosto del 2014. Mediante escritura pública el 3 de mayo del 2016 cambió su razón social a Industria de Empaques y Metales del Perú Empamel S.A. Su actividad económica consiste fundamentalmente en la comercialización de metales y hojalatas.

##### **1.2 Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del

Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en la disminución de ventas, por lo cual se sigue adoptando medidas para mejorar la competitividad y elevar el crecimiento buscando ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

##### **1.3 Aprobación de estados financieros**

Estos estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del el Gerente General el 30 de junio de 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Industria de Empaques y Metales del Perú Empamel S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

#### 2.2 Nuevas normas y modificaciones

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las mencionadas normas y las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

## **INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

#### **2.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

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

#### **2.4 Efectivo**

El efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

#### **2.5 Activos financieros**

##### *Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

##### *Medición*

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

- Instrumentos de deuda

## **INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales.

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

(Expresado en dólares estadounidenses)

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo”, las “Cuentas por cobrar a clientes”, y las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

#### *Cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas*

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes por las ventas de metales y hojalatas. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente entre 30 a 120 días. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros*

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

#### *Deterioro de activos financieros*

Para las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## **2.6 Pasivos financieros**

#### *Clasificación, reconocimiento y medición*

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

## **INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen los “Cuentas por pagar a proveedores” y las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

#### *Cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas*

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

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

## **2.7 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la reventa está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo los impuestos no recuperables.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

## **2.8 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

#### 2.9 Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.10 Impuesto a la renta corriente

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

##### Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y su beneficiario efectivo es residente fiscal en el Ecuador y se reduce en 10 puntos (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La norma de dicho Anticipo no es aplicable a compañías constituidas a partir del año 2009 por los primeros seis años de operación, como es el caso de Industria de Empaques y Metales del Perú Empamel S.A.

#### 2.11 Beneficios sociales

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) **No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no cuenta con una provisión por estos conceptos, debido a que tiene 4 empleados y considera que el efecto es mínimo.

## **INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.12 Reserva Legal**

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

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio estipulado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de entre 60 a 120 días a terceros y a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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

#### **Venta de bienes**

Los ingresos por venta de envases y tapas se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

(Expresado en dólares estadounidenses)

importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

##### a) **Riesgo de mercado:**

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

##### i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

(Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Riesgo de tasa de interés

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía maneja el riesgo manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija.

iii) Riesgo de precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno. Así mismo, los precios de los productos de la Compañía pueden estar influenciados por la estrategia del gobierno de reducir importaciones a través de cupos de importación o incrementando la carga impositiva y arancelaria a los productos que la Compañía comercializa.

No obstante, el hecho de que la Compañía tiene una posición nueva en la industria de comercialización de envases y tapas y al ser los principales factores competitivos el precio, calidad y servicio. El manejo de la demanda con precio adecuado, sumada a la calidad de los productos ofrecidos y un servicio de posventa certificado con altos estándares a nivel nacional pueden mitigar el riesgo de mercado en precio.

Los precios determinan en función de los costos de importación más el margen requerido por los inversionistas, este precio de venta es monitoreado por la Gerencia Comercial de la Compañía para saber si es aceptado o no por el mercado objetivo de ser el caso, se comercializa el producto, caso contrario se negocia con fábricas.

**b) Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Las políticas de administración del riesgo de crédito son establecidas por la Administración. Las ventas de la Compañía son realizadas principalmente a importantes productores atuneros, concediendo crédito a plazos entre 30 a 120 días, previa evaluación de la capacidad crediticia del cliente.

**c) Riesgo de liquidez:**

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El riesgo de liquidez está controlado mediante el flujo de caja, históricamente la Compañía no ha tenido excedentes de efectivo y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo y lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior incluyendo empresas relacionadas.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>2019</u>	Menos de 1 año	Más de 1 año
Cuentas por pagar a proveedores	39,067	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,363,390	815,689
<u>2018</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	2,542	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,718,062	258,809

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	39,067	2,542
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,179,079	4,976,871
Menos: Efectivo	(209,349)	(153,772)
Deuda neta	<u>6,008,797</u>	<u>4,825,641</u>
Total patrimonio neto	<u>(416,728)</u>	<u>(245,568)</u>
Capital total	<u>5,592,069</u>	<u>4,580,073</u>
Ratio de apalancamiento	<b>93%</b>	<b>95%</b>

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo	209,349	-	153,772	-
Cuentas por cobrar a clientes	3,237,885	-	2,824,982	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	32,863	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	500	-	26,134	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>3,480,597</b>	<b>-</b>	<b>3,004,888</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar a proveedores	39,067	-	2,542	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,363,390	815,689	4,718,062	258,809
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5,402,457</b>	<b>815,689</b>	<b>4,720,604</b>	<b>258,809</b>

##### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar a clientes, a compañías relacionadas, y cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. Los préstamos que mantiene la Compañía con la compañía relacionada tienen vencimiento en el 2019, los cuales solo se ha cancelado los intereses hasta la emisión del informe.

#### 6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2019	Costo de productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Costo de productos vendidos	3,195,495	-	-	3,195,495
Sueldos y beneficios sociales	-	119,321	18,104	137,425
Seguros	-	24,279	-	24,279
Honorarios	-	22,609	-	22,609
Fletes	-	299	15,490	15,789
Arriendo	-	78,057	-	78,057
Gastos legales	-	5,542	-	5,542
Otros gastos	-	112,174	38,738	150,912
Suministros	-	3,530	12,276	15,806
Servicios básicos	-	1,917	-	1,917
Depreciación	-	7,605	-	7,605
Impuestos y contribuciones	-	6,169	-	6,169
	<b>3,195,495</b>	<b>381,502</b>	<b>84,608</b>	<b>3,661,605</b>

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	Costo de productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Costo de productos vendidos	4,127,008	-	-	4,127,008
Sueldos y beneficios sociales (1)	-	141,727	21,489	163,216
Seguros	-	31,961	-	31,961
Honorarios	-	13,144	-	13,144
Fletes	-	-	11,900	11,900
Ariendo (2)	-	117,558	-	117,558
Gastos legales	-	8,162	-	8,162
Otros gastos	-	9,276	30,680	39,956
Suministros	-	965	2,320	3,285
Servicios básicos	-	2,905	-	2,905
Depreciación	-	7,036	-	7,036
	<u>4,127,008</u>	<u>332,734</u>	<u>66,389</u>	<u>4,526,131</u>

## 7. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	1,000	1,000
Bancos	<u>208,349</u>	<u>152,772</u>
	<u>209,349</u>	<u>153,772</u>

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera con calificación:

Entidad Financiera	Calificación	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

## 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

**INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes locales	3,299,527	2,853,517
Menos - provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(61,642)	(28,535)
	<u>3,237,885</u>	<u>2,824,982</u>

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

<u>Antigüedad</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Por vencer</u>	7,833	0%	1,077,074	38%
<u>Vencidas</u>				
De 1 a 60 días	803,693	24%	716,495	25%
De 61 a 120 días	1,089,986	33%	265,422	9%
De 121 a 180 días	447,426	14%	405,644	14%
De 181 a 240 días	227,642	7%	351,546	12%
De 241 a 300 días	204,364	6%	-	0%
De 301 a 360 días	193,066	6%	105	0%
De 361 a 420 días	59,001	2%	23,002	1%
De 421 a 480 días	105,301	3%	9,012	0%
De 481 a 540 días	104,970	3%	5,216	0%
De 541 a 600 días	33,903	1%	-	0%
Más de 600 días	22,342	1%	-	0%
	<u>3,291,694</u>		<u>1,776,442</u>	
	<u>3,299,527</u>		<u>2,853,516</u>	

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes, basados en un análisis individual, en el cual se identifica la cartera que sea de difícil recuperación, y hayan incumplido con la política de deterioro de las cuentas por cobrar establecida. Es importante mencionar que a la fecha de estos estados financieros la Compañía ha recuperado el 17% de la cartera que se mantenía vencida al 31 de diciembre de 2019.

Considerando que el plazo promedio de recuperación en la industria es de 270 días. La Compañía ha establecido un índice de 1% de la cartera vencida más de un año, para calcular la pérdida esperada.

(1) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al 1 de enero	28,535	-
Incremento	33,107	28,535
Saldos al 31 de diciembre	<u>61,642</u>	<u>28,535</u>

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro es similar a su valor razonable. En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

#### 9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Envases	946,312	604,408
Tapas	534,890	721,595
Importaciones en tránsito	<u>74,773</u>	<u>228,214</u>
Total	<u><u>1,555,975</u></u>	<u><u>1,554,217</u></u>

#### 10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Terreno	Maquinarias y equipos	Vehiculos	Total
<b>Al 1 de enero del 2018</b>				
Costo	-	7,319	31,842	39,161
Depreciación acumulada	-	<u>(2,717)</u>	<u>(8,178)</u>	<u>(10,895)</u>
Valor en libros	-	4,602	23,664	28,266
<b>Movimientos 2018</b>				
Depreciación	-	<u>(732)</u>	<u>(6,304)</u>	<u>(7,036)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	<u>3,870</u>	<u>17,360</u>	<u>21,230</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>				
Costo	-	7,319	31,842	39,161
Depreciación acumulada	-	<u>(3,449)</u>	<u>(14,482)</u>	<u>(17,931)</u>
Valor en libros	-	3,870	17,360	21,230
<b>Movimientos 2019</b>				
Adiciones (1)	530,639	14,243	-	544,882
Depreciación	-	<u>(1,300)</u>	<u>(6,305)</u>	<u>(7,605)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>530,639</u>	<u>16,813</u>	<u>11,055</u>	<u>558,507</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>				
Costo	530,639	21,562	31,842	584,043
Depreciación acumulada	-	<u>(4,749)</u>	<u>(20,787)</u>	<u>(25,536)</u>
Valor en libros	<u>530,639</u>	<u>16,813</u>	<u>11,055</u>	<u>558,507</u>

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a la adquisición de un terreno a Delipecsa S.A. por US\$530,000 aproximadamente, el cual tiene como objetivo construir las nuevas bodegas y oficinas y ser utilizado para las operaciones de la Compañía, debido a que actualmente las oficinas se encuentran arrendadas y el contrato renovado anualmente.

#### 11. IMPUESTOS

##### a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por la Autoridad Tributaria. Los años 2017 al 2019 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

##### b) Composición de impuestos corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Impuesto a la Salida de Divisas	20,952	9,944
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	61,340	74,760
Retenciones en la fuente de IVA	20,731	3,141
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	<u>116,541</u>	<u>80,890</u>
	<u>219,564</u>	<u>168,735</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente de IVA	2,561	150
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	<u>6,674</u>	<u>1,710</u>
	<u>9,235</u>	<u>1,860</u>

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía se encuentra realizando el trámite de devolución de las retenciones que le fueron efectuadas al Servicio de Rentas Internas

##### c) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de noviembre del 2020 conforme el noveno dígito del RUC de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG20-00000032 del 6 de mayo del

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2020. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha llegado a los montos establecidos en el párrafo anterior, por lo que no está obligada a presentar el informe de precios de transferencia.

#### d) **Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la renta**

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del año	(171,160)	(259,502)
Más - Gastos no deducibles (1)	56,048	102,111
Base tributaria	(115,112)	(157,391)
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Incluye principalmente gastos de los cuales no se mantiene soporte.

#### e) **Otros asuntos - Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

(Expresado en dólares estadounidenses)

utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, una vez analizadas las reformas mencionadas considera que las mismas no generan impacto significativo en sus estados financieros.

#### f) **Tasa efectiva**

Durante el 2019 y 2018 la Compañía no generó Impuesto a la Renta, por lo que la relación con la pérdida del ejercicio es cero.

## 12. **BENEFICIOS SOCIALES**

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo inicial	Incrementos	Pagos / utilizaciones	Saldo final
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados (1)	13,365	110,702	(111,759)	12,308
	<u>13,365</u>	<u>110,702</u>	<u>(111,759)</u>	<u>12,308</u>
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados (1)	9,048	43,719	(39,402)	13,365
Participación trabajadores	150	-	(150)	-
	<u>9,198</u>	<u>43,719</u>	<u>(39,552)</u>	<u>13,365</u>

- (1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

### 13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 13,300 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

### 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

#### a) Transacciones:

	Relación	2019	2018
<u>Compra de inventario</u>			
Gloria S.A.	Accionista	2,934,527	4,142,473
<u>Intereses por pagar</u>			
Corporación Azucarera del Perú S.A. Sucursal Gloria S.A.	Entidad del Grupo Accionista	54,706 42,523	17,671 -
<u>Ingresos por servicios Administrativos</u>			
Unidad Cementera Nacional UCEM S.A.	Entidad del Grupo	78,052	34,402
<u>Préstamos</u>			

**INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Gloria S.A.	Accionista	520,000	-
-------------	------------	---------	---

**b) Saldos:**

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corporación Azucarera del Perú S.A.	Accionista	13,300	-
Unidad Cementera Nacional UCEM S.A.	Entidad del Grupo	<u>19,563</u>	<u>-</u>
		<u>32,863</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
<u>Corriente</u>			
Gloria S.A. (1)	Accionista	5,363,390	4,718,062
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<u>No corriente</u>			
Corporación Azucarera del Perú S.A. Sucursal Gloria S.A. (1)	Accionista	295,690	258,809
		<u>520,000</u>	<u>-</u>
		<u>815,690</u>	<u>258,809</u>

- (1) El plazo promedio del financiamiento de las cuentas por pagar por compra de inventario es de 270 días que corresponde aproximadamente al promedio de días de vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes. Estos plazos son considerados normales por la industria.
- (2) Corresponde principalmente al saldo pendiente del pago de préstamo en capital e intereses mantenido con su relacionada, los cuales se espera sean pagados en el largo plazo.

**c) Remuneración personal clave de la gerencia:**

La Administración de la Compañía incluye al Gerente General, como personal clave.

Los costos por remuneraciones de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	<u>88,135</u>	<u>76,113</u>

**15. OTROS INGRESOS**

## INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios administrativos (1)	78,052	34,402
Otros Ingresos menores	<u>16,882</u>	<u>3,026</u>
	<u>94,934</u>	<u>37,428</u>

- (1) Corresponde a ingresos por la prestación de servicios administrativos que Empamel presta a Unión Cementera Nacional UCEM S.A.

## 16. CONTRATOS

### Contrato de arrendamiento de inmueble

En mayo del 2018, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento de un bien inmueble para el uso de las bodegas junto con la oficina adyacente con la señora Silvia Ramona Giler Moreira. Los principales términos del contrato establecen lo siguiente:

- Arrendamiento de las bodegas signadas con las letras “O” y “P”, con un área total de 1,210m<sup>2</sup> cada una, y la oficina adyacente a la bodega “O”, de 75m<sup>2</sup>, ubicado en el redondel de circunvalación kilómetro 7.5 vía Manta – Montecristi, de la parroquia Colorado, cantón Montecristi.
- Las partes manifiestan que el canon de arrendamiento, a partir del mes de mayo del 2018 será de US\$6,505 mensuales, más el Impuesto al Valor Agregado (IVA), considerándose las deducciones que la normativa exige. El canon de arrendamiento será pagado dentro de los cinco primeros días del mes contractual, previa presentación de la correspondiente factura.
- El plazo de duración de este contrato será de 2 años, contados a partir del 1 de mayo del 2018 hasta el 30 de abril del 2020, debiendo cancelar los cánones de arrendamiento hasta el último día en que se ocupe el bien inmueble.
- A la fecha de emisión del informe, este contrato ha sido renovado por 1 año adicional, hasta construir sus propias instalaciones en el terreno adquirido. Ver Nota 10.

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19) originado en China. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, así como otros gobiernos afectados por este brote, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país y, por consiguiente, en las operaciones de la

**INDUSTRIA DE EMPAQUES Y METALES DEL PERÚ EMPAMEL S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

(Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Sobre el tema COVID-19, se podría inferir que si bien hay un impacto en la economía global, el negocio de alimentos no se ha visto suspendido y menos la exportación de atún al resto del mundo. Incluso en algunos países hay un incremento en las ventas de enlatados por la situación de cuarentena que se vive a nivel mundial. Esto ha incrementado las ventas de envases a nuestros clientes habituales, los cuales también cuentan con un menor precio de la materia prima (atún) por el exceso de oferta. Actualmente existe una sobre demanda de conservas de los países que compran al Ecuador.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros 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.

\* \* \* \*