

IEI ISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE
HOJALATA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 24

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como también un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



Bases para calificar la opinión

Limitaciones en el alcance

4. Al 31 de diciembre de 2015, no ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de los siguientes saldos y transacciones:
 - No hemos recibido información, ni documentación soporte que sustente las modificaciones realizadas a los saldos de las cuentas del estado de situación financiera y del estado de resultado integral por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 como sigue: cuentas por pagar por \$170,942; anticipos a proveedores por US\$ 80,467 y resultados acumulados por \$90,475.
 - No estuvimos presentes en la verificación física de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y dada la naturaleza de los registros contables, no nos ha sido posible obtener una razonabilidad sobre las cantidades de inventario mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
 - No hemos recibido la documentación correspondiente al Kárdex de saldos de inventario al cierre del ejercicio, así como tampoco se nos ha presentado el cálculo por el valor razonable de los inventarios, en razón de lo indicado precedentemente no hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de la valoración de los saldos de inventario al 31 de diciembre del 2015.

Excepción

5. Como se indica en la nota 5 a los estados financieros adjuntos, el saldo de cuentas por cobrar comerciales de US\$667,361 incluyen US\$63,541 que presentan una antigüedad mayor a los 180 días, los cuales de acuerdo con nuestros procedimientos de revisión deben ser considerados como de dudosa recuperación, sobre los cuales la compañía no ha registrado ninguna provisión. Debido a lo indicado precedentemente el saldo de cuentas por cobrar y resultados acumulados se presentan sobrevalorados en US\$63,541.

Opinión calificada

6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el numeral 4 y excepto por los efectos del asunto descrito en el numeral 5 de las bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

Otros asuntos

7. Los estados financieros de IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores.

Kreston en Ecuador
Kreston AS- Ecuador Cia. Ltda.
SC-RNAE No. 643
Guayaquil, 13 de septiembre de 2016


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	4	286,349	165,175
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	874,663	969,983
Inventario	6	261,205	238,964
Activos por impuestos corrientes	9	<u>4,377</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		<u>1,426,594</u>	<u>1,374,122</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	7	<u>379,810</u>	<u>192,440</u>
TOTAL		<u>1,806,404</u>	<u>1,566,562</u>


Ing. Justus Klemperer Tama
Gerente General


C.P.A. Lenin Cevallos Murillo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	118,264	197,309
Pasivos por impuestos corrientes	9	43,000	16,859
Obligaciones acumuladas	10	<u>99,728</u>	<u>97,780</u>
Total pasivos		<u>260,992</u>	<u>311,948</u>
Patrimonio:			
Capital social	11	4,042	4,042
Aporte futuras capitalizaciones		30,000	30,000
Reservas		10,761	10,761
Resultados acumulados		<u>1,500,609</u>	<u>1,209,811</u>
Total patrimonio		<u>1,545,412</u>	<u>1,254,614</u>
TOTAL		<u>1,806,404</u>	<u>1,566,562</u>


Ing. Justus Klemperer Tama
Gerente General


C.P.A. Lenin Cevallos Murillo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos	12	3,165,619	3,016,891
Costo de ventas	13	(1,328,465)	(1,299,921)
Margen bruto		1,837,154	1,716,970
Gastos de administración y ventas	13	(1,269,464)	(1,163,023)
Otros Ingresos (Gastos), neto		<u>(2,564)</u>	<u>-</u>
Total gastos		(1,272,028)	(1,163,023)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>565,126</u>	<u>553,947</u>
Menos gasto por impuesto a la renta	9	<u>(124,328)</u>	<u>(121,760)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>440,798</u>	<u>432,187</u>


Ing. Justus Klemperer Tama
Gerente General


C.P.A. Lenin Cevallos Murillo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	4,042	30,000	7,674	3,087	777,624	822,427
Utilidad neta del ejercicio	—	—	—	—	432,187	432,187
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4,042	30,000	7,674	3,087	1,209,811	1,254,614
Utilidad neta del ejercicio	—	—	—	—	440,798	440,798
Dividendos, nota 10	—	—	—	—	(150,000)	(150,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	4,042	30,000	7,674	3,087	1,500,609	1,545,412


 Ing. Justus Klemperer Tama
 Gerente General


 C.P.A. Lenin Cevallos Murillo
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,197,082	2,758,173
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(2,711,698)	(2,607,297)
Otros ingresos	<u>1,201</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>486,585</u>	<u>150,876</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	<u>(215,411)</u>	<u>(166,990)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	<u>(150,000)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(150,000)</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y bancos	121,174	(16,114)
Saldos al comienzo del año	<u>165,175</u>	<u>181,289</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>286,349</u>	<u>165,175</u>


Ing. Justus Klemperer Tama
Gerente General


C.P.A. Lenin Cevallos Murillo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

IEHSA Industria de envases litográficos de hojalata Cía. Ltda. es una Compañía anónima constituida el 23 de agosto de 1939. La actividad principal es dedicarse a la fabricación de envases metálicos; La Compañía desarrolla sus actividades en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, ubicado en Mapasingue oeste, av. 8va y calle 1era.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de IEHSA Industria de envases litográficos de hojalata Cía. Ltda., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3. Políticas contables significativas

Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

2.4. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera, y son convertidos a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las diferencias en cambio originadas, en la valoración de pasivos monetarios en moneda extranjera se incluyen en el estado de resultado integral en el rubro de Diferencia en Cambio.

2.5. Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo más otros cargos relacionados con la importación.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal 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 valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.7. Propiedades, planta y equipos

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, los equipos de computación, instalaciones y muebles de oficina son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.7.3. **Medición posterior al reconocimiento: Modelo de revaluación.**- Después del reconocimiento inicial, las maquinarias son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de maquinarias se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios y maquinarias incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de terrenos, edificios y maquinarias, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 impuesto a las Ganancias.

- 2.7.4. **Método de depreciación y vidas útiles.**- El costo ó valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos computación	3

La depreciación de propiedades, planta y equipos, es calculado linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de propiedades, planta y equipos o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considerada valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

2.7.5. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo del superávit de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.8.1. Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1. Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos, gastos por emisión documentos, publicidad, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

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

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

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.13. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.13.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y anticipos a proveedores, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.13.3. ***Baja de un activo financiero.***- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.14. **Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1. ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.***- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.2. ***Baja de un pasivo financiero.***- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- *Deterioro de activos* - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- *Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipos* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.3.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Efectivo	4,765	-
Bancos	<u>281,584</u>	<u>165,175</u>
Total	<u>286,349</u>	<u>165,175</u>

Bancos.- Representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Cientes	667,361	793,197
Documentos por cobrar	81,290	-
Provisión para cuentas dudosas	<u>(442)</u>	<u>-</u>
Subtotal	748,209	793,197

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Anticipo a proveedores	116,595	176,786
Empleados	<u>9,859</u>	<u>-</u>
Total	<u>874,663</u>	<u>969,983</u>

Cientes - Representa créditos pendientes de cobro por las ventas de productos con plazo promedio de entre 30 a 60 días, los cuales no generan intereses.

Anticipo a proveedores - Representan anticipos entregados para la adquisición de servicios prestados o compra de materiales de fabricación.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión	<u>442</u>	<u>-</u>
Saldos	<u>442</u>	<u>=</u>

La antigüedad de las Cuentas por Cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	...Diciembre 31...
	2015
Corriente	459,018
Vencidas:	
Hasta 60 días	126,333
De 61 a 180 días	18,469
De 181 días en adelante	<u>63,541</u>
Total	<u>667,361</u>

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados	21,040	38,785
Materia prima	98,007	121,537
Productos en proceso	<u>142,158</u>	<u>78,642</u>
Total	<u>261,205</u>	<u>238,964</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo o valuación	440,417	225,006
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(60,607)</u>	<u>(32,566)</u>
Total	<u>379,810</u>	<u>192,440</u>
<u>Clasificación:</u>		
Maquinarias y equipos	373,625	184,390
Vehículo	5,915	7,625
Equipo de computación	<u>270</u>	<u>425</u>
Total	<u>379,810</u>	<u>192,440</u>

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de propiedades planta y equipos es como sigue:

<u>Movimientos</u>	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Equipos de Computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>				
Saldo al 1 de enero del 2015	197,516	490	27,000	225,006
Adiciones	215,411	-	-	215,411
Saldo al 31 de diciembre del 2015	412,927	490	27,000	440,417
<u>Depreciación</u>				
Saldo al 1 de enero del 2015	(13,126)	(65)	(19,375)	(32,566)
Gasto	(26,176)	(155)	(1,710)	(28,041)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(39,302)	(220)	(21,085)	(60,607)

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	21,621	13,458
Proveedores del exterior	86,159	177,849
Otras	10,484	6,002
Total	<u>118,264</u>	<u>197,309</u>

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representan saldos por pagar a proveedores con vencimientos de 30 días, los cuales no devengan intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado – IVA	4,377	—
Total	4,377	—
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la Renta por pagar (1)	37,754	3,800
Impuesto al Valor Agregado – IVA	2,980	8,337
Retenciones de impuestos	2,266	4,722
Total	43,000	16,859

9.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de Impuesto a la renta	664,853	651,866
Participación Trabajadores 15%	(99,728)	(97,780)
Gastos no deducibles	—	(632)
Utilidad (Pérdida) Gravable	565,125	553,454
Impuesto a la renta causado 22% (1)	124,328	121,760
Anticipo Calculado	24,671	21,300
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	124,328	121,899

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9.2. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldos al comienzo del año	3,800	-
Provisión del año	124,328	121,899
Pagos efectuados	(3,800)	-
Retención en la fuente	(31,298)	(30,154)
Crédito tributario ISD	(55,275)	(87,945)
Saldo al fin del año	<u>37,755</u>	<u>3,800</u>

Pagos Efectuados – Corresponde al crédito tributario de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le han sido efectuadas.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, Obligaciones acumuladas representa valores a pagar por concepto de Participación a Trabajadores.

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

11. PATRIMONIO

Capital Social - Un detalle de composición de accionistas es como sigue:

Accionistas	Valor Nominal	No. Acción	% Participación	Total en US\$
Neria Tama De Klemperer	1,00	2.027.20	50.14%	2,027
Justus Klemperer Tama	1,00	671.60	16.62%	672
Helmut Klemperer Tama	1,00	671.60	16.62%	672
Neria Klemperer Tama	1,00	671.60	16.62%	672
		<u>4,042.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,042</u>

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Dividendos - Mediante Junta ordinaria de Accionistas del 16 abril 2015 se resuelve aprobar repartición de dividendos correspondiente al año 2009 por US \$79,000 y mediante Junta ordinaria Accionistas con fecha del 24 de septiembre del 2015, se resuelve aprobar repartición de dividendos por US\$52,709 del año 2009 y US\$25,291 del año 2010.

12. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, Ingresos representa venta de sus productos (envases litografiados de hojalata) a sus clientes.

13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Costo de venta	1,328,465	1,299,921
Gastos de administración y ventas	<u>1,269,465</u>	<u>1,162,884</u>
Total	<u>2,597,930</u>	<u>2,462,805</u>

Un detalle de los gastos de administración y venta por su naturaleza es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Consumos Materia prima y consumible	1,328,465	1,299,921
Sueldos y beneficios sociales	588,174	498,123
Suministros y materiales	158,230	171,977
Mantenimiento	93,965	93,849
Participación trabajadores	99,728	97,780
Aduana	-	43,612
Alquiler	69,000	69,000
Trasporte mercadería	43,873	37,287
Servicios básicos	31,168	16,816
Impuestos y contribuciones	12,174	22,009
Depreciaciones y amortizaciones	28,041	12,350
Alimentacion y refrigerios	-	26,679
Otros	<u>145,112</u>	<u>73,402</u>
Total	<u>2,597,930</u>	<u>2,462,805</u>

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

14.1.1. Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes del efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendiente de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas, respecto de banco e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

En relación a los clientes, la Compañía posee políticas de concesión de créditos y los clientes más significativos son sólidos y que tienen su situación de crédito directamente acompañadas y monitoreadas por la alta administración de la Compañía.

14.1.2. Riesgo de liquidez.- La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFICOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 22 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de IEHSA Industria de envases litográficos de hojalata Cía. Ltda. en Julio, 19 del 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
