

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

---

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 COMPARATIVO 2015

**IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 22

**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 LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores accionistas de IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

### **Dictamen sobre los Estados Financieros**

He auditado el balance general que se acompaña de IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una

auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Otros Asuntos**

Los estados financieros de IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades el 13 de septiembre del 2016.



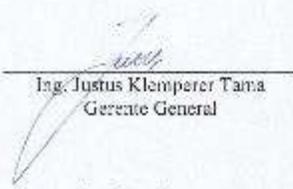
Mayo 5, 2017  
RNA. NO. 1024  
Guayaquil, Ecuador

Roddy Vera Pizarro  
Auditor Independiente

**IEHISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	4	215,116	286,349
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	866,363	874,663
Inventario	6	383,781	261,205
Activos por impuestos corrientes	9	-	4,377
Total activos corrientes		<u>1,465,260</u>	<u>1,426,594</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos y total activos no corrientes	7	<u>373,194</u>	<u>379,810</u>
TOTAL		<u>1,838,454</u>	<u>1,806,404</u>

  
Ing. Justus Klemperer Tama  
Gerente General

  
Ing. Com. Lenin Cevallos Murillo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	53,555	118,264
Pasivos por impuestos corrientes	9	60,731	43,000
Obligaciones acumuladas	10	119,984	99,728
Total pasivos		234,270	260,992
Patrimonio:	11		
Capital social		4,042	4,042
Aporte futuras capitalizaciones		30,000	30,000
Reservas		7,674	10,761
Resultados acumulados		1,567,468	1,500,609
Total patrimonio		1,604,184	1,545,412
TOTAL		1,838,454	1,806,404

  
Ing. Justas Klumperer Tama  
Gerente General

  
Ing. Com. Lenin Cevallos Murillo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2016	2015
Ingresos	12	2,978,678	3,165,619
Costo de ventas	13	(1,290,672)	(1,328,465)
Margen bruto		1,688,006	1,837,154
Gastos de administración y ventas	13	(1,098,261)	(1,269,464)
Otros Ingresos (Gastos), neto		(2,950)	(2,564)
Total gastos		(1,101,211)	(1,272,028)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		586,795	565,126
Menos gasto por impuesto a la renta	9	(133,023)	(124,328)
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		453,772	440,798

  
Ing. Justus Klemperer Tama  
Gerente General

  
Ing. Com. Lenin Cevallos Murillo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**DEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016  
 (Con cifras correspondientes del 2015)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aporte futuro capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva facultativa	Deficit acumulado	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	4,042	30,000	7,674	3,087	1,500,609	1,545,412
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	(3,087)	453,772	453,772
Transferencia	-	-	-	-	3,087	3,087
Dividendos, nota 10	-	-	-	-	(395,000)	(395,000)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	4,042	30,000	7,674	-	1,562,468	1,604,184

  
 Jorge Jassius Kienpper Juma  
 Gerente General

  
 Jorge Com Lenin Cevallos Muriillo  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	2,887,877	3,197,082
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(2,534,471)	(2,711,698)
Otros ingresos	4,377	1,201
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>357,783</u>	<u>486,585</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(34,016)	(215,411)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de dividendos	(395,000)	(150,000)
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto en efectivo y bancos	(71,233)	(121,174)
Saldos al comienzo del año	<u>286,349</u>	<u>165,175</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>215,116</u>	<u>286,349</u>

  
Ing. Justus Klemperer Tama  
Gerente General

  
Ing. Com. Lenín Cevallos Murillo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

## **IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

IEHSA Industria de envases litográficos de hojalata Cia. 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 Cia. 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. 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.

## **IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **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. Método 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.

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

**2.7.3. Medición posterior al reconocimiento. Método 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.

## **HEISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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 o 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:

<b><u>Tipo de bienes</u></b>	<b><u>Número de años</u></b>
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.

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.

## **IEUSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**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 impositivos 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.

### **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 del producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren empaque, 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.

## **IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

### **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 (prestamos 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

## **IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

- 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 transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera 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.

## **IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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:

- *Deterioro de activos* - A la fecha de cierre de cada periodo, 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 generen 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 2.7.4.

#### **4. EFECTIVO Y BANCOS**

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo	25,991	4,765
Bancos	189,125	281,584
Total	<u>215,116</u>	<u>286,349</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...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	728,446	667,361
Documentos por cobrar	52,964	81,290
Provisión para cuentas dudosas	<u>(16,592)</u>	<u>(442)</u>
Subtotal	774,818	748,209
Anticipo a proveedores	76,263	116,595
Empleados	15,282	9,859
Total	<u>866,363</u>	<u>874,663</u>

## **IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

**Anticipa 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...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	442	-
Provisión	<u>6,150</u>	<u>442</u>
Saldos	<u>6,592</u>	<u>442</u>

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente	518,745	459,018
Vencidas:		
Hasta 60 días	60,122	126,333
De 61 a 180 días	8,409	18,469
De 181 días en adelante	<u>141,170</u>	<u>63,541</u>
Total	<u>728,446</u>	<u>667,361</u>

### **6. INVENTARIO**

Un resumen de inventario es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos terminados	39,745	21,040
Materia prima	213,851	98,007
Productos en proceso	<u>130,187</u>	<u>142,158</u>
Total	<u>383,781</u>	<u>261,205</u>

### **7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

**IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
 (Con cifras correspondientes del 2015)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	2016	2015
Costo o valuación:	474,433	440,417
Depreciación acumulada y deterioro	(101,239)	(60,607)
Total	<u>373,194</u>	<u>379,810</u>

**Clasificación:**

Maquinarias y equipos	358,445	373,625
Vehículo	14,634	5,915
Equipo de computación	<u>115</u>	<u>270</u>
Total	<u>373,194</u>	<u>379,810</u>

El movimiento de propiedades planta y equipos es como sigue:

<u>Movimientos</u>	<u>Muebles y utensilios</u>	<u>Equipos de Computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo</i>				
Saldo al 31 de diciembre del 2015	412,927	490	27,000	440,417
Adiciones	<u>22,703</u>	<u>-</u>	<u>11,215</u>	<u>34,016</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	435,630	<u>490</u>	<u>38,215</u>	<u>474,433</u>
<i>Depreciación</i>				
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(39,302)	(220)	(21,085)	(60,607)
Gasto de depreciación	<u>(137,883)</u>	<u>(155)</u>	<u>(2,594)</u>	<u>(140,632)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>(177,185)</u>	<u>(375)</u>	<u>(24,629)</u>	<u>(101,239)</u>

**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:

	...Diciembre 31...	
	2016	2015
Proveedores locales	26,673	21,621
Proveedores del exterior	2,086	86,159
Otras	<u>24,796</u>	<u>10,484</u>
Total	<u>53,555</u>	<u>118,264</u>

**IEISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

**Proveedores locales.**- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 representan saldos por pagar a proveedores locales con vencimientos de 30 días, los cuales no devengan intereses.

**Proveedores del exterior.**- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 representan saldos por pagar a proveedores del exterior por concepto de importación de materia prima, tapas y material de empaque. El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura, 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.

**9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	...Diciembre 31...	
	2016	2015
<b><u>Activos por impuestos corrientes.</u></b>		
Impuesto al valor agregado – IVA	-	<u>4,377</u>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes.</u></b>		
Impuesto a la Renta por pagar (1)	49,138	37,754
Impuesto al Valor Agregado – IVA	5,279	-
Retención del IVA	3,925	2,980
Retención en la fuente	<u>2,389</u>	<u>2,266</u>
Total	60,731	43,000

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	586,794	565,126
Mas:		
Gastos no deducibles (1)	<u>17,855</u>	-
Utilidad Gravable	604,649	565,126
Impuesto a la renta causado (2)	133,023	124,328
Anticipo Calculado (3) (2)	<u>24,671</u>	<u>21,300</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (2)	133,023	124,328

## **IEISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$24,671 (US\$24,671 en el 2015) e impuesto a la renta causado por US\$133,023 (US\$124,328 en el 2015). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$133,023 como gastos de impuesto a la renta del año fiscal 2016 (US\$124,328 en el 2015).

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

### **Aspectos Tributarios.-**

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraiso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.

## IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

### 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2016	2015
Beneficios sociales	16,432	-
Participación a trabajadores	103,552	99,728
Total	119,984	99,728

Beneficios sociales - representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

Participación 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 -

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social autorizado consiste de 4,042 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

Un detalle de composición de accionistas es como sigue:

**IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Accionistas	Valor Nominal	No. Acción	% Participación	Total en US\$
Neria Tania De Klemperer	1,00	2,027.20	50.14%	2,026
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.

**Dividendos** - Mediante Junta ordinaria de Accionistas del 19 de enero del 2016 se resuelve aprobar repartición de dividendos correspondiente al año 2010 por US \$90,000, mediante Junta ordinaria Accionistas con fecha del 14 de marzo del 2016, se resuelve aprobar repartición de dividendos por US\$25,825 del año 2010 y US\$94,175 del año 2011, mediante Junta ordinaria Accionistas con fecha del 8 de agosto del 2016, se resuelve aprobar repartición de dividendos por US\$10,000 del año 2012 y mediante Junta ordinaria Accionistas con fecha del 14 de noviembre del 2016, se resuelve aprobar repartición de dividendos por US\$66,101 del año 2012 y US\$8,899 del año 2013.

**12. INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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...	
	2016	2015
Costo de venta	1,290,672	1,328,465
Gastos de administración y ventas	<u>1,098,261</u>	<u>1,269,464</u>
Total	<u>2,388,933</u>	<u>2,597,929</u>

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

**IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Consumos Materia prima y consumibles	1,290,672	1,328,465
Sueldos y beneficios sociales	454,696	567,666
Suministros y materiales	107,842	158,230
Mantenimiento	51,903	93,965
Participación trabajadores	103,552	99,728
Honorarios profesionales	106,168	20,508
Alquiler	69,000	69,000
Transporte mercadería	44,004	43,873
Servicios básicos	15,244	31,168
Impuestos y contribuciones	28,386	12,174
Depreciaciones y amortizaciones	40,632	28,041
Provisión deterioro cartera	6,150	442
Otros	75,684	144,669
Total	<u>2,388,933</u>	<u>2,597,979</u>

**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

## **IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

directamente acompañadas y monitoradas 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, monitorando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### **15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 05 del 2017) 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de IEHSA Industria de envases litográficos de hojalata Cía. Ltda. en Mayo, 05 del 2017 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.

---