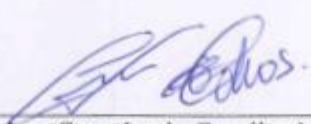


IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	4	370,610	514,590
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	561,116	835,033
Inventario	6	370,638	300,275
Activos por impuestos corrientes	7	82,624	-
Total activos corrientes		<u>1,384,988</u>	<u>1,649,898</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos y total activos no corrientes	9	<u>806,924</u>	<u>432,637</u>
TOTAL		<u>2,191,912</u>	<u>2,082,535</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 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	109,620	293,624
Pasivos por impuestos corrientes	7	61,512	68,508
Obligaciones acumuladas	11	<u>109,462</u>	<u>112,538</u>
Total pasivos corriente		<u>280,594</u>	<u>474,670</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos y			
Total pasivo no corriente	12	<u>441,095</u>	<u>441,095</u>
Total pasivos		<u>721,689</u>	<u>915,765</u>
Patrimonio:			
Capital social	13	4,042	4,042
Aporte futuras capitalizaciones		-	30,000
Reservas		7,674	7,674
Resultados acumulados		<u>1,380,595</u>	<u>1,125,054</u>
Total patrimonio		<u>1,392,311</u>	<u>1,166,770</u>
TOTAL		<u>2,114,000</u>	<u>2,082,535</u>


Ing. Justus Klemperer Tama
Gerente General

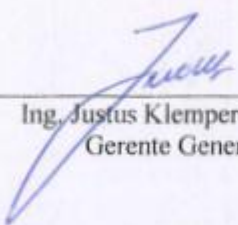

Ing. Com. Lenin Cevallos Murillo
Contador General

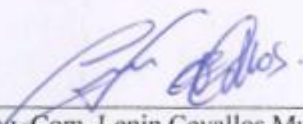
Ver notas a los estados financieros

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2016)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos	14	3,233,648	2,977,292
Costo de ventas	15	<u>(2,062,217)</u>	<u>(1,790,951)</u>
Margen bruto		1,171,431	1,186,341
Gastos de administración y ventas	15	(539,778)	(544,833)
Gastos de administración y ventas		(94,327)	(95,874)
Otros Ingresos (Gastos), neto		<u>(2,804)</u>	<u>(2,346)</u>
Total gastos		<u>(636,909)</u>	<u>(643,053)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>534,522</u>	<u>543,288</u>
Gasto por impuesto a la renta	7	<u>(133,631)</u>	<u>(121,913)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>400,891</u>	<u>421,376</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 Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados			
				Resultados Adopción NIIF	Otros resultados integrales	Déficit acumulativo	Total
ENERO 1, 2017	4,042	30,000	7,674	3,087		1,559,381	1,604,184
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	(492)	421,376	421,376
Otros resultados integrales no regularizados de años pasados	-	-	-	-	(395,228)	-	(492)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(395,228)	(395,228)
Dividendos	-	-	-	-	-	(62,988)	(62,988)
DICIEMBRE 31, 2017	4,042	30,000	7,674	3,087	(395,720)	(400,082)	(400,082)
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	-	1,517,687	1,125,054
Transferencia	-	-	-	-	-	400,891	400,891
Reclasificación a préstamos a accionistas	-	-	-	-	395,228	(395,228)	-
Otros ajustes	-	(30,000)	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(350)	(30,000)
DICIEMBRE 31, 2018	4,042	-	7,674	3,087	(492)	(145,000)	(145,000)
						1,378,000	1,380,595
							1,392,311

Ing. Justus Klemperer Tama
Gerente General

Ing. Com. Lenin Cevallos Murillo
Contador General

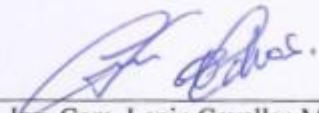
Ver notas a los estados financieros

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,452,415	3,012,420
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(3,026,588)	(2,192,519)
Otros ingresos (gastos)	<u>(2,803)</u>	<u>(2,345)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>423,024</u>	<u>817,556</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	<u>(422,004)</u>	<u>(118,000)</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	<u>(145,000)</u>	<u>(400,082)</u>
 EFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neto en efectivo y bancos	(143,980)	299,474
Saldos al comienzo del año	<u>514,590</u>	<u>215,116</u>
 SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>370,610</u>	<u>514,590</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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA. (en adelante "La Compañía") se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 22 de agosto de 1939, su número de RUC es 0990010595001. Sus actividades las desarrolla en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, ubicado en Mapasingue oeste, av. 8va y calle 1era.

Su actividad principal es dedicarse a la fabricación de envases metálicos de hojalata litografiados.

El control de la Compañía es ejercido por KLEMPERER TAMA JUSTUS DANIEL, gerente que viene ejerciendo sus funciones desde el año 2016.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. BASE DE PRESENTACIÓN

3.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo con la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

3.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. 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 que 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

IEDISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

4.1 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.

4.2 Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

4.3 Propiedades, planta y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo mejoras en propiedades de terceros) realizadas para su uso en la actividad de embarque y desembarque de buques, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

4.3.1 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.

4.3.2 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.

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

4.3.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo 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>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos computación	3

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener o no hasta el término operativo de los mismos y han asignado el del 1% al 10% como valor residual de los activos.

CEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

4.3.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos - 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.

4.4 Impuestos

4.4.1 Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado Activos por impuestos corrientes.- e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

4.4.2 Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta. El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

4.4.3 Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

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 sean 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. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 28% y 25%, respectivamente. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se genera.

4.4.4 Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos y activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

IEISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los impuestos diferidos se reconocen como un ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

- 4.4.5 Impuestos corrientes y diferidos.** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

4.5 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 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.

4.6 Pasivos por beneficios a empleados

- 4.6.1 Pasivos corrientes.** - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el PESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

- 4.6.2 Pasivos no corrientes.** - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por

IEISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

4.7 Patrimonio

4.7.1 Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

4.7.2 Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas / Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

4.7.3 Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros medidos a su valor razonable; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

4.7.4 Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas / Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

4.8 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.

4.8.1 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.

4.9 Costos y gastos

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 periodo más cercano en el que se conocen.

Costo de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

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 embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

MEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos. 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.

4.10 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.

4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen (del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

4.12 Activos financieros. La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en su Sección 11, han establecido tres categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda medidos al costo amortizado e instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro del valor. La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: efectivo, bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C.A. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Método de la tasa de interés efectiva. - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

4.12.1 Efectivo y bancos. - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

4.12.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluye cuentas por cobrar comerciales, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. El período de crédito promedio que otorga la Compañía a terceros es de 30 días promedio. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La Administración de la Compañía realiza periódicamente un análisis con el objetivo de constituir una provisión por incobrabilidad para reducir el saldo de cuentas por cobrar a su valor de probable realización.

La referida provisión se constituye en función de la probabilidad de recuperación de todos los rubros que componen las cuentas por cobrar, sobre la base de porcentajes y rangos establecidos por la Compañía.

4.12.3 Deterioro del valor de los activos financieros. - Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

4.12.4 Política de castigo - La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de cinco años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

4.12.5 Baja en cuentas de activos financieros - La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- 4.13 Pasivos financieros.** - Respecto a los pasivos financieros, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en su sección 11, ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por los pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a su valor razonable a través de resultados.

Método de la tasa de interés efectiva. - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

- 4.13.1 Cuentas por pagar.** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio para las compras locales y del exterior de bienes y servicios es de 15 a 30 días con facturación y vencimiento mensuales.

- 4.13.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero.** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

4.14 Estimaciones contables

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

IEISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

4.15 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que fueron mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos financieros

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones afectan en el reconocimiento y medición de instrumentos financieros.

Reconocimiento y medición¹. El estándar contiene requerimientos en las siguientes áreas:

- Clasificación y medición. Los activos financieros son clasificados por referencia al modelo de negocios dentro del cual son tenidos y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce la categoría de valor razonable a través de otros ingresos comprensivos para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros son clasificados de manerasimilar a según la NIC 39, sin embargo, hay diferencias en los requerimientos que aplican a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.
- Deterioro. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce el modelo de pérdida de crédito esperada² para la medición del deterioro de los activos financieros, de manera que ya no es necesario que un evento de crédito haya ocurrido antes que la pérdida de crédito sea reconocida.
- Contabilidad de cobertura. Introduce un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para que esté más estrechamente alineado con la manera como las entidades emprenden actividades de administración del riesgo cuando cubren exposiciones ante el riesgo financiero y no-financiero.
- Des-reconocimiento. Los requerimientos para el des-reconocimiento de activos y pasivos financieros son trasladados desde la NIC 39.

De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, la Compañía reconoció y midió sus instrumentos financieros de acuerdo a la NIC 39. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

NIIF 15 Ingresos ordinarios derivados de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

la fecha en que entre en vigencia. El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía no ha realizado la aplicación de estas modificaciones en ya que no considera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

4.16 Normas nuevas, interpretaciones y enmiendas emitidas, pero aún no efectivas

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por las IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
C/NIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Emendadas a NIIF's</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

5. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo	158,573	61,378
Bancos	<u>212,037</u>	<u>453,212</u>
Total	<u>370,610</u>	<u>514,590</u>

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

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	526,304	693,319
Documentos por cobrar	-	52,964
Provisión para cuentas dudosas	(6,592)	(6,592)
Subtotal	<u>519,712</u>	<u>739,691</u>
<u>Otras:</u>		
Anticipo a proveedores	18,213	75,174
Empleados	<u>23,191</u>	<u>20,168</u>
Subtotal	<u>41,404</u>	<u>95,342</u>
Total	<u>561,116</u>	<u>835,033</u>

Al 31 de diciembre del 2018:

- Cuentas por cobrar relacionadas y clientes, representan valores por venta de productos y tienen vencimientos promedio de 30 a 60 días y no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de cartera de clientes es como sigue:

	...Diciembre 31...		2017	
	2018		2017	
Antigüedad	No. Cheques	Saldo	No. Cheques	Saldo
Por vencer:	18	194,052	20	498,019
<u>Vencidas:</u>				
Hasta 60 días	15	214,393	10	56,758
De 61 a 180 días	3	41,443	4	5,898
De 181 en adelante	1	76,416	2	<u>132,644</u>
Total		<u>526,304</u>		<u>693,319</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	6,592	6,592
Provisión	-	-
Saldo al final del año	<u>6,592</u>	<u>6,592</u>

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- El monto de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 asciende a US\$ 6,592. Considerando la solvencia de los deudores y el comportamiento histórico de la cobranza y el análisis de pérdida crediticia esperada, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es suficiente, sin embargo de acuerdo a la base fiscal la Compañía tiene un exceso de provisión de US\$3,270, por la cual se debe generar un activo por impuesto diferido de US\$817

7. INVENTARIO

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
Materia prima	237,984	116,158
Productos en proceso	104,417	154,722
Productos terminados	<u>28,237</u>	<u>29,395</u>
Total	<u>370,638</u>	<u>300,275</u>

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la salida de divisas	46,433	-
Retención en la fuente	31,479	-
Retención del IVA	4,513	-
IVA Pagado	<u>199</u>	<u>-</u>
Total	<u>82,624</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Renta por pagar (1)	133,631	53,321
Impuesto al Valor Agregado - IVA	398	13,055
Retención del IVA	3,083	1,233
Retención en la fuente	<u>2,312</u>	<u>899</u>
Total	<u>139,424</u>	<u>68,508</u>

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:

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	534,522	543,288
Gastos no deducibles	-	10,861
Utilidad gravable (Pérdida sujeta a amortización)	534,522	554,149
Impuesto a la renta causado (1)	133,631	121,913
Anticipo calculado (2)	64,668	24,065
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (2)	133,631	121,913

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22%, respectivamente.
- (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.

Durante el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$64,668 (US\$24,065 en el 2017); sin embargo, el impuesto a la renta causado del año asciende a US\$133,631 (US\$121,913 en el 2017). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados en el año 2018 US\$133,631 como gasto de impuesto a la renta corriente (US\$121,913 en el 2017), el mayor entre los dos.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2018, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto a la determinación de gastos deducibles, ingresos exentos y otros.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera; a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, consilientes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación

IEWSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuestos a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año)

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos
- productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCC/CI-5-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado, por lo cual la Compañía no tiene obligación de presentación del referido estudio al organismo de control tributario.

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE ROJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo o valoración	1,014,437	592,433
Depreciación acumulada y deterioro	(207,513)	(159,796)
Total	<u>806,924</u>	<u>432,637</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	165,100	100,000
Maquinarias y equipos	303,752	321,838
Edificios	331,132	-
Veículo	6,915	10,774
Equipo de computación	<u>25</u>	<u>25</u>
Total	<u>806,924</u>	<u>432,637</u>

El movimiento de propiedades planta y equipos es como sigue:

HEISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Movimientos	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Equipos de Computo	Vehículos	Total
<u>Costo</u>						
ENERO 1, 2017						
Adiciones	100,000	-	435,630	490	38,313	474,433
		-	18,000	-	-	118,000
DICIEMBRE 31, 2017	100,000	-	453,630	490	38,313	592,433
Adiciones	65,100	334,900	22,000	-	-	422,000
DICIEMBRE 31, 2018	165,100	334,900	475,630	490	38,313	1,014,433
<u>Depreciación</u>						
ENERO 1, 2017						
Gasto de depreciación	-	-	(77,185)	(375)	(23,679)	(101,239)
	-	-	(54,607)	(90)	(3,860)	(58,557)
DICIEMBRE 31, 2017	-	-	(131,792)	(465)	(27,539)	(159,796)
Gasto de depreciación	-	(3,768)	(40,090)	-	(3,859)	(47,717)
DICIEMBRE 31, 2018	-	(3,768)	(171,882)	(465)	(31,398)	(207,513)
Total	165,100	331,132	303,752	25	6,915	806,924

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	36,288	19,679
Prestamos de accionistas	50,000	250,000
Anticipo de clientes	11,137	12,349
Otras	12,195	11,596
Total	<u>109,620</u>	<u>293,624</u>

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan saldos por pagar a proveedores locales 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.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	94,327	95,874
Beneficios sociales	<u>15,135</u>	<u>16,664</u>
Total	<u>109,462</u>	<u>112,538</u>

Beneficios sociales - representan presunciones 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.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	343,057	343,057
Desahucio	<u>98,038</u>	<u>98,038</u>
Total	<u>441,095</u>	<u>441,095</u>

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Jubilación Patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	343,057	-
Variación de reservas no regularizadas de Ejercicios anteriores	-	306,929
Costo de los servicios del período corriente	-	24,515
Costo por intereses neto	-	11,329
(Ganancias)/pérdidas actuariales por ajustes provenientes de experiencias	-	284
Saldo al final del año	<u>343,057</u>	<u>343,057</u>

Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de la obligación en bonificación por desahucio patronal es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	98,038	-
Variación de reservas no regularizadas de Ejercicios anteriores	-	88,299
Costo de los servicios del período corriente	-	6,117
Costo por intereses neto	-	3,414
(Ganancias)/pérdidas actuariales por ajustes provenientes de experiencias	-	208
Saldo al final del año	<u>98,038</u>	<u>98,038</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de

IEISA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE ROJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el reinante de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las principales decisiones estratégicas que se formulan en el documento de política actuarial y técnico del Fondo son:

- Diversificación en los activos basados en: instrumentos de capital 25%, instrumentos de deuda 50% y los bienes de inversión 25%.

- La sensibilidad a los tipos de interés que surge por el tiempo de duración de la obligación por beneficios definidos se debe reducir en un 30% a través del uso de instrumentos de deuda en combinación con los swaps de tipos de interés.

- Mantenimiento de un respaldo de capital que da una garantía de 97,5% que los activos son suficientes en los próximos 12 meses.

No ha habido ningún cambio en el proceso utilizado por la compañía para gestionar sus riesgos de periodos anteriores.

Las sociedades del Grupo financian el costo de las prestaciones esperadas de los trabajadores sobre una base anual. Los empleados pagan un porcentaje fijo equivalente al 5% del salario pensionable. La contribución residual (incluyendo pagos de nuevos servicios) es pagada por las

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

entidades del Grupo. Las necesidades de financiamiento se basan en el marco de medición actuarial local. En este marco, la tasa de descuento se fija en una tasa libre de riesgo. Por otra parte, las primas se determinan sobre una base de salario actual. Pasivos adicionales derivados de los servicios pasados, debido a los aumentos salariales (pasivos de nuevos servicios) se pagan inmediatamente al Fondo. Además de pagar los costos de las prestaciones, las filiales del Grupo no están obligadas a pagar contribuciones adicionales en caso de que el fondo no tenga activos suficientes. En ese caso, el Fondo tomará otras medidas para restablecer su solvencia, tales como una reducción de los derechos de los miembros del plan.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	%	%
Tasa(s) de descuento	4.02	4.02
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50	2.50

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
Costo actual del servicio	-	35,844
Intereses sobre la obligación	-	9,531
Total	-	45,375

14. PATRIMONIO

Capital Social -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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:

Accionistas	Valor Nominal	No. Acción	% Participación	Total en US\$
Neria Tama De Klemperer	0.20	10,136	50.14%	2,026
Justus Klemperer Tama	0.20	3,358	16.62%	672
Helmuj Klemperer Tama	0.20	3,358	16.62%	672
Neria Klemperer Tama	0.20	3,358	16.62%	672
		20,210	100.00%	4,042

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 Juntas ordinarias de Accionistas efectuada el xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx durante el ejercicio 2018, se resuelve aprobar repartición de dividendos correspondiente al año 2014 por US\$145,000.

15. INGRESOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de productos	3,272,371	2,997,171
Descuentos en ventas	(708)	(2,175)
Devoluciones	<u>(38,015)</u>	<u>(17,704)</u>
Total	<u>3,233,648</u>	<u>2,977,292</u>

Durante el año 2018, ingresos representa venta de sus productos (envases litografiados de hojalata) a sus clientes.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de venta	2,062,217	1,790,951
Gastos de administración y ventas	539,778	544,833
Otros	<u>2,804</u>	<u>2,345</u>
Total	<u>2,604,799</u>	<u>2,338,129</u>

IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Honorarios Profesionales	113,206	107,816
Gastos de Personal	92,610	83,723
Gastos de Alquiler	69,000	69,000
Depreciación Activos Fijos	47,717	58,557
Subsidio patronal y desahucio	-	45,375
Impuestos, tasas y Contribuciones	44,873	32,933
Gastos de Mantenimiento	41,929	39,507
Transporte	25,328	23,403
Servicios básicos	4,852	4,126
Suministros y Materiales de oficina	1,879	1,525
Otros Gastos	98,384	78,868
Total	539,778	544,833

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1. 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.

17.1.1. 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 al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

directamente acompañadas y monitoreadas por la alta administración de la Compañía.

- 17.1.2. **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.

17.2. Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos y registrados al costo amortizado por la Compañía fueron como sigue:

	<u>... Diciembre 31,...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, Nota 4	370.609	514.590
Cuentas por cobrar, Nota 5	<u>561.116</u>	<u>835.032</u>
Total	<u>931.725</u>	<u>1.349.622</u>
<u>Pasivo financiero:</u>		
Cuentas por pagar, Nota 10	<u>109.620</u>	<u>293.624</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 10 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de IEHSA Industria de envases litográficos de hojalata Cía. Ltda. en abril 13 del 2018 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.