



# **DELTA PLASTIC C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Independent Member of  
**BKR**  
INTERNATIONAL

**DELTA PLASTIC C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**DELTA PLASTIC C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

| <b><u>INDICE</u></b>                                        | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes                     | 3                         |
| Estados de situación financiera                             | 4                         |
| Estados de resultados integral                              | 5                         |
| Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas | 6                         |
| Estados de flujos de efectivo                               | 7 - 8                     |
| Notas a los estados financieros                             | 9 - 19                    |

**Abreviaturas usadas:**

|       |                                                     |
|-------|-----------------------------------------------------|
| US\$. | - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.) |
| NIIF  | - Normas Internacionales de Información Financiera  |
| NIC   | - Normas Internacionales de Contabilidad            |

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**DELTA PLASTIC C.A.:**

### **Informe sobre los estados financieros:**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de DELTA PLASTIC C.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados Integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:**

2. La Administración de DELTA PLASTIC C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considera necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

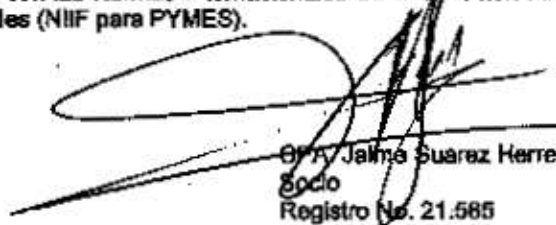
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

### **Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DELTA PLASTIC C.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

  
MREMOORES CIA. LTDA.  
SC-RNAE-2 No. 676

Marzo 3 del 2015  
Guayaquil - Ecuador

  
OPA Jaime Suarez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**DELTA PLASTIC C.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

| <u>Notas</u> | <u>ACTIVOS</u>                                                | <u>2014</u>             | <u>2013</u>             |
|--------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|              | <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                    |                         |                         |
| 3            | Efectivo en caja y bancos                                     | 589,480                 | 418,336                 |
| 4            | Activos financieros, neto                                     | 640,683                 | 626,545                 |
| 5            | Existencias                                                   | 865,974                 | 482,165                 |
| 6            | Activos por impuestos corrientes                              | 69,326                  | 104,170                 |
|              | Servicios y otros pagos anticipados                           | <u>25,168</u>           | <u>11,834</u>           |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                               | <b><u>2,190,641</u></b> | <b><u>1,643,050</u></b> |
|              | <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                                 |                         |                         |
| 7            | Propiedades, planta y equipos, neto                           | 1,234,080               | 1,387,265               |
| 2            | Activos intangibles                                           | 1,784                   | 2,183                   |
| 8            | Otros activos no corrientes                                   | <u>94,167</u>           | <u>111,621</u>          |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                            | <b><u>1,330,031</u></b> | <b><u>1,501,069</u></b> |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                          | <b><u>3,520,672</u></b> | <b><u>3,144,119</u></b> |
|              | <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>    |                         |                         |
|              | <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                                    |                         |                         |
| 9            | Obligación bancaria                                           | 1,000,000               | 1,000,000               |
| 10           | Pasivos financieros                                           | 635,616                 | 412,692                 |
| 11           | Otras obligaciones corrientes                                 | <u>197,749</u>          | <u>187,313</u>          |
|              | <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                               | <b><u>1,833,365</u></b> | <b><u>1,600,005</u></b> |
|              | <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                                 |                         |                         |
| 12           | Jubilación patronal y desahucio                               | <u>379,649</u>          | <u>345,060</u>          |
|              | <b>TOTAL PASIVOS</b>                                          | <b><u>2,213,014</u></b> | <b><u>1,945,065</u></b> |
|              | <b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>             |                         |                         |
| 13           | Capital social                                                | 60,000                  | 60,000                  |
| 13           | Aportes para futuro aumento de capital                        | 314,992                 | 314,992                 |
| 2            | Reservas legal y facultativa                                  | 34,810                  | 34,810                  |
| 2            | Superávit por valuación                                       | 471,115                 | 471,115                 |
|              | Utilidades retenidas                                          | <u>426,741</u>          | <u>318,137</u>          |
|              | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>               | <b><u>1,307,658</u></b> | <b><u>1,199,054</u></b> |
|              | <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO<br/>DE LOS ACCIONISTAS</b> | <b><u>3,520,672</u></b> | <b><u>3,144,119</u></b> |

Ver notas a los estados financieros.

**DELTA PLASTIC C.A.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresados en Dólares)**

| <u>Notas</u> | <u>INGRESOS</u>                                                                               | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|              | VENTAS, NETAS                                                                                 | 3,185,143        | 2,893,079        |
|              | (-) COSTO DE VENTA                                                                            | ( 997,882)       | ( 1,175,986)     |
|              | UTILIDAD BRUTA                                                                                | <u>2,187,281</u> | <u>1,717,093</u> |
|              | <b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>                                                           |                  |                  |
|              | (-) Gastos reales de fabricación                                                              | ( 1,331,602)     | ( 1,057,025)     |
|              | (-) Gastos de administración                                                                  | ( 503,754)       | ( 480,261)       |
|              | (-) Gastos de ventas                                                                          | ( 21,063)        | ( 19,801)        |
|              | TOTAL                                                                                         | ( 1,856,419)     | ( 1,537,087)     |
|              | UTILIDAD OPERACIONAL                                                                          | <u>330,862</u>   | <u>180,006</u>   |
|              | <b><u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u></b>                                                        |                  |                  |
|              | (-) Gastos financieros                                                                        | ( 76,438)        | ( 84,301)        |
|              | (+) Otros ingresos                                                                            | <u>17,452</u>    | <u>11,747</u>    |
|              | TOTAL                                                                                         | ( 58,984)        | ( 72,554)        |
|              | UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE<br>TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E<br>IMPUESTO A LA RENTA | 271,878          | 107,452          |
| 14           | MENOS: 15% PARTICIPACION DE<br>TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES                                 | ( 40,782)        | ( 16,117)        |
| 14           | MENOS: 22% IMPUESTO A LA RENTA                                                                | ( 57,907)        | ( 28,750)        |
|              | UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO                                                                   | <u>173,189</u>   | <u>64,585</u>    |
| 15           | UTILIDAD POR ACCION                                                                           | <u>2.89</u>      | <u>1.08</u>      |

Ver notas a los estados financieros

## DELTA PLASTIC C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)

|                                      | Capital<br>social | Aportes para<br>futuro<br>aumento<br>de capital | Reservas<br>legal y<br>facultativa | Superávit por<br>valuación | Utilidades<br>retenidas | Total      |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2012   | 60,000            | 314,992                                         | 34,810                             | 408,769                    | 257,677                 | 1,076,248  |
| Utilidad neta del ejercicio          | 0                 | 0                                               | 0                                  | 0                          | 64,585                  | 64,585     |
| Distribución de dividendos (nota 16) | 0                 | 0                                               | 0                                  | 0                          | ( 4,125)                | ( 4,125)   |
| Reclasificación                      | 0                 | 0                                               | 0                                  | 62,346                     | 0                       | 62,346     |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013   | 60,000            | 314,992                                         | 34,810                             | 471,115                    | 318,137                 | *1,199,054 |
| Utilidad neta del ejercicio          | 0                 | 0                                               | 0                                  | 0                          | 173,189                 | 173,189    |
| Distribución de dividendos (nota 16) | 0                 | 0                                               | 0                                  | 0                          | ( 64,585)               | ( 64,585)  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014   | 60,000            | 314,992                                         | 34,810                             | 471,115                    | 426,741                 | 1,307,658  |

Ver notas a los estados financieros

**DELTA PLASTIC C.A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresados en Dólares)**

|                                                                         | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>      |                  |                  |
| Efectivo recibido de clientes                                           | 3,186,155        | 2,871,265        |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                               | ( 2,876,420)     | ( 2,662,549)     |
| Otros ingresos                                                          | 17,452           | 11,747           |
| Intereses pagados                                                       | ( 76,436)        | ( 84,301)        |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                 | <u>250,751</u>   | <u>136,162</u>   |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>      |                  |                  |
| Adquisición de propiedades, planta y equipos                            | ( 15,022)        | ( 71,770)        |
| Efectivo utilizado por las actividades de inversión                     | <u>( 15,022)</u> | <u>( 71,770)</u> |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b> |                  |                  |
| Distribución de dividendos                                              | ( 64,585)        | ( 4,125)         |
| Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento                | <u>( 64,585)</u> | <u>( 4,125)</u>  |
| Aumento neto del efectivo                                               | 171,144          | 60,267           |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del año                             | <u>418,336</u>   | <u>358,069</u>   |
| Efectivo en caja y bancos al final del año                              | <u>589,480</u>   | <u>418,336</u>   |
| Ver notas a los estados financieros                                     |                  |                  |

**DELTA PLASTIC C.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****(Expresados en Dólares)**

|                                                                                                                             | <b><u>2014</u></b>    | <b><u>2013</u></b>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                                                                                          | <b>173,189</b>        | <b>64,585</b>         |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b> |                       |                       |
| Impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades                                                       | 98,689                | 42,867                |
| Provisión para cuentas incobrables                                                                                          | 4,229                 | 5,849                 |
| Depreciación de propiedades, planta y equipos                                                                               | 210,069               | 233,668               |
| Jubilación patronal y desahucio                                                                                             | 43,330                | 47,010                |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                                                        |                       |                       |
| (Aumento) Disminución en:                                                                                                   |                       |                       |
| Activos financieros                                                                                                         | ( 18,377)             | ( 40,006)             |
| Existencias                                                                                                                 | ( 383,809)            | ( 11,852)             |
| Activos por impuestos corrientes                                                                                            | 34,844                | ( 37,684)             |
| Servicios y otros pagos anticipados                                                                                         | ( 13,334)             | 2,215                 |
| Otros activos no corrientes                                                                                                 | ( 24,009)             | ( 43,028)             |
| Aumento (Disminución) en:                                                                                                   |                       |                       |
| Pasivos financieros                                                                                                         | 165,397               | ( 83,337)             |
| Otras obligaciones corrientes                                                                                               | ( 30,726)             | ( 42,824)             |
| Jubilación patronal y desahucio                                                                                             | ( 8,741)              | ( 1,301)              |
| <b>Total ajustes</b>                                                                                                        | <b><u>77,582</u></b>  | <b><u>71,577</u></b>  |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                                                             | <b><u>250,751</u></b> | <b><u>136,162</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

**DELTA PLASTIC C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**DELTA PLASTIC C.A.** - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en noviembre 7 de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 17 de ese mismo año. Su actividad principal es la fabricación y comercialización de envases plásticos, preformas PET, tapas y agarraderas. Su domicilio fiscal está ubicado en Guayaquil en Av. 6ta., No. 305 y Calle 3ra., Mapasingue Oeste, Km. 5 vía a Daule, su dirección electrónica es [www.deltaplastic.com.ec](http://www.deltaplastic.com.ec) y dispone de Registro Único del Contribuyente (RUC) No. 0990019606001 emitido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

La Compañía tiene una planta industrial de 3.500 metros cuadrados, donde procesa resinas PET, PVC, Polietileno y Polipropileno, utilizados en envases para agua sin gas, agroquímicos, detergentes, cosméticos, alimentos, aceites comestibles, productos farmacéuticos, etc., cumpliendo con normas internacionales de calidad ISO 9001: 2000. Los envases plásticos son comercializados a través de distribuidoras ubicadas en Guayaquil y Quito. El abastecimiento oportuno de materia prima (Polietileno, Polipropileno, Compuesto de PVC y PET), es acordado mediante negociaciones realizadas con proveedores del exterior, principalmente de Taiwán.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.** - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**Base de preparación.** - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.** - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros.** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación bancaria. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éstos, los cuales son contabilizados en el momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de pasivos financieros la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias e importación de materias primas; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.
- **Obligación financiera.**- Está registrada con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de la obligación. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a la obligación bancaria que devenga intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. El acceso a las fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento menor a 12 meses podría refinanciarse sin problemas con las actuales contrapartes, si esto fuera necesario.

**Provisión para cuentas incobrables.**- La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente por la Gerencia conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente, para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales de la cartera. Las cuentas incobrables son castigadas cuando son identificadas como tales. Las cuentas por cobrar a clientes que mantienen vencimiento mayor a 12 meses son clasificadas como activos financieros no corrientes.

**Existencias.**- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir serían registradas en los resultados del año.

**Activo por impuestos corrientes.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa créditos tributarios una vez efectuada la compensación del impuesto a la renta causado con las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, los anticipos y el Impuesto a la Salida de Divisas - ISD.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Propiedades, planta y equipos, netos.** - Están registradas al costo, excepto por terrenos y edificios que están registrados en función al avalúo comercial establecido por el Ilustre Municipio de Guayaquil. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Activos</u>         | <u>Tasas</u> |
|------------------------|--------------|
| Edificios              | 5%           |
| Instalaciones          | 10%          |
| Muebles y enseres      | 10%          |
| Maquinarias y equipos  | 10%          |
| Otros equipos          | 10%          |
| Herramientas           | 10%          |
| Equipos electrónicos   | 10%          |
| Moldes                 | 20%          |
| Vehículos              | 20%          |
| Equipos de computación | 33.33%       |

**Activos Intangibles.** - Están registrados al costo y representan desembolsos realizados en programas y licencias relativos al sistema electrónico de datos.

**Otros activos no corrientes.** - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, principalmente incluye cuentas por cobrar a clientes que mantienen vencimiento mayor a 12 meses.

**Jubilación patronal y desahucio.** - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

**Reserva legal y facultativa.** - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva registrada en el patrimonio de la Compañía por US\$. 34,800 no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Superávit por valuación.** - Esta originado por el ajuste a valor de mercado realizado a terrenos y edificios. El saldo acreedor del superávit por valuación puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas en la medida que el activo valuado sea utilizado por la Compañía; sin embargo, será transferido en su totalidad cuando se produzca la baja o la venta del activo valuado. Adicionalmente, su saldo no podrá ser capitalizado así como su medición posterior.

**Reconocimiento de Ingresos.** - Es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a su recuperación o de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

**Reconocimiento de costos y gastos.** - El costo de ventas es registrado en los resultados del ejercicio cuando los bienes son proporcionados, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en los resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

## 2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

**Intereses.**- Son registrados mediante el método del devengado y están originados por obligación bancaria.

**Participación de trabajadores en las utilidades.** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

|        | <b>2014</b>           | <b>2013</b>           |
|--------|-----------------------|-----------------------|
|        | (Dólares)             |                       |
| Bancos | 585,086               | 417,175               |
| Caja   | <u>4,394</u>          | <u>1,161</u>          |
| Total  | <u><b>589,480</b></u> | <u><b>418,336</b></u> |

**Bancos.**- Al 31 de diciembre del 2014, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales por US\$. 584,969 (US\$. 417,058 al 31 de diciembre del 2013) y del exterior por US\$. 117 al 31 de diciembre del 2014 y 2013, que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existe ninguna restricción que limite su uso.

## 4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

|                                  | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | (Dólares)      |                |
| Clientes                         | 583,925        | 584,937        |
| Compañías y partes relacionadas: |                |                |
| Incomvisa S.A.                   | 80,331         | 65,228         |
| Otras                            | 500            | 623            |
| Empleados y otras                | <u>7,573</u>   | <u>3,164</u>   |
| Subtotal - Pasan:                | <b>672,329</b> | <b>653,952</b> |

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

|                                           | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                           | (Dólares)      |                |
| Subtotal - Vienen:                        | 872,329        | 853,952        |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | ( 31,636)      | ( 27,407)      |
| Total                                     | <u>840,693</u> | <u>826,545</u> |

**Clientes:** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y vencen entre 30 y 45 días plazo. Las cuentas por cobrar a clientes con saldos pendientes de recaudar con más de 360 días, son reclasificadas a otros activos no corrientes (nota 8).

**Compañías y partes relacionadas:** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa principalmente saldos por cobrar por venta de productos terminados, que no generan intereses y vencen máximo en un año.

**Provisión para cuentas incobrables:** En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

|                      | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|----------------------|---------------|---------------|
|                      | (Dólares)     |               |
| Saldo Inicial        | 27,407        | 21,558        |
| Más: Provisión anual | 5,664         | 5,849         |
| Menos: Bajas         | ( 1,435)      | 0             |
| Saldo Final          | <u>31,636</u> | <u>27,407</u> |

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

|                                       | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
|                                       | (Dólares)      |                |
| Productos terminados                  | 331,851        | 217,908        |
| Importaciones en tránsito             | 224,769        | 63,254         |
| Materia prima                         | 207,415        | 103,092        |
| Repuestos, herramientas y suministros | <u>101,939</u> | <u>97,911</u>  |
| Total                                 | <u>865,974</u> | <u>482,165</u> |

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o no han sido entregados como colaterales en garantía de obligaciones con instituciones financieras u otras entidades crediticias en el país o en el exterior.

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente el Impuesto a la Salida de Divisas - ISD por US\$. 67,126. Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente saldos de créditos tributarios por US\$. 64,419 e ISD por US\$. 34,914.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

El ISD es retenido en los pagos realizados al exterior en concepto de importaciones por mercaderías ingresadas al país con arancel cero. El ISD no es objeto de devolución, pero puede ser utilizado como crédito tributario para compensarlo con el impuesto a la renta a pagar del año, en un plazo de hasta cinco años contados a partir en que fue originado.

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

|                               | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | (Dólares)        |                  |
| Edificios                     | 840,973          | 840,973          |
| Maquinarias y equipos         | 496,811          | 641,792          |
| Moldes                        | 380,782          | 337,750          |
| Terrenos                      | 205,800          | 205,800          |
| Otros equipos                 | 204,277          | 200,646          |
| Instalaciones                 | 78,059           | 85,080           |
| Equipos de computación        | 14,731           | 8,345            |
| Muebles y enseres             | 11,726           | 12,063           |
| Equipos electrónicos          | 6,231            | 5,231            |
| Herramientas                  | 3,633            | 5,877            |
| Vehículos                     | 0                | 75,143           |
| Subtotal                      | 2,242,023        | 2,418,700        |
| Menos: Depreciación acumulada | ( 1,007,943)     | ( 1,031,435)     |
| Total                         | <u>1,234,080</u> | <u>1,387,265</u> |

En los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

|                           | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|---------------------------|------------------|------------------|
|                           | (Dólares)        |                  |
| Saldo Inicial, neto       | 1,387,265        | 1,549,163        |
| Menos: Depreciación anual | ( 210,068)       | ( 233,668)       |
| Más: Adiciones            | 15,022           | 71,770           |
| Más: Reclasificaciones    | 41,862           | 0                |
| Saldo Final, neto         | <u>1,234,080</u> | <u>1,387,265</u> |

**Adiciones.** - En el año 2014, fue adquirido molde para cucharita de 8 cavidades por US\$. 5,500, computadores LG por US\$. 2,043, 2 discos duros - software - respaldo - antivirus por US\$. 2,730 e impresoras modelo Hp 8600 por US\$. 4,038. En el año 2013, representa principalmente la adquisición de maquinarias para la elaboración de preformas.

## 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan principalmente cuentas por cobrar a clientes por US\$. 91,832 y US\$. 88,392 respectivamente, que corresponden a saldos pendientes de recaudar con más de 360 días (nota 4). En adición, al 31 de diciembre del 2013 registra cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Delta Indupet S.A. por US\$. 14,903 e Incomvisa S.A. por US\$. 8,326, sustancialmente liquidadas en el año 2014.

# 9. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa préstamo concedido por EFG BANK para capital de trabajo, que devenga el 7.25% de interés anual y vence en junio del 2015, renovable a su vencimiento. El préstamo tiene garantía personal de los accionistas y presenta registro de crédito externo ante el Banco Central del Ecuador.

# 10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

|                               | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | (Dólares)      |                |
| Proveedores:                  |                |                |
| Exterior                      | 501,219        | 308,543        |
| Locales                       | 121,347        | 67,554         |
| Anticipos de clientes y otros | <u>13,050</u>  | <u>36,595</u>  |
| Total                         | <u>635,616</u> | <u>412,692</u> |

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan principalmente importes por cancelar por concepto de adquisición de materia prima, bienes y servicios en general, los cuales no devengan intereses y vancan entre 30 (locales) y 90 días (exterior) plazo.

# 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

|                                                 | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                 | (Dólares)      |                |
| <u>Beneficios sociales:</u>                     |                |                |
| Participación de trabajadores en las utilidades | 40,782         | 16,117         |
| Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)             | 11,808         | 11,137         |
| Vacaciones                                      | 7,259          | 6,893          |
| Décimo tercer sueldo (Bono navideño) y otros    | <u>2,850</u>   | <u>2,699</u>   |
| Subtotal                                        | <u>62,699</u>  | <u>36,846</u>  |
| <u>Impuestos por pagar:</u>                     |                |                |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA                | 24,703         | 22,993         |
| Retención del IVA                               | 8,095          | 3,941          |
| Retención en la fuente del impuesto a la renta  | <u>2,986</u>   | <u>2,066</u>   |
| Subtotal                                        | <u>35,784</u>  | <u>29,000</u>  |
| <u>IESS:</u>                                    |                |                |
| Aportes al IESS                                 | 5,583          | 5,324          |
| Préstamos hipotecarios                          | <u>3,641</u>   | <u>2,695</u>   |
| Subtotal                                        | <u>9,224</u>   | <u>7,919</u>   |
| <u>OTRAS:</u>                                   |                |                |
| Dividendos por pagar (nota 17)                  | 55,000         | 72,464         |
| Intereses por pagar                             | <u>35,042</u>  | <u>41,084</u>  |
| Subtotal                                        | <u>90,042</u>  | <u>113,548</u> |
| Total                                           | <u>197,749</u> | <u>187,313</u> |

# 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

En los años 2014 y 2013, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

|                  | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|------------------|---------------|---------------|
|                  | (Dólares)     |               |
| Saldo Inicial    | 36,846        | 23,915        |
| Más: Provisiones | 87,986        | 83,974        |
| Menos: Pagos     | ( 62,133)     | ( 71,043)     |
| Saldo Final      | <u>62,699</u> | <u>36,846</u> |

# 12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

|                             | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | (Dólares)      |                |
| Jubilación patronal         | 312,144        | 274,865        |
| Indemnización por desahucio | <u>67,505</u>  | <u>70,195</u>  |
| Total                       | <u>379,649</u> | <u>345,060</u> |

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio, fue el siguiente:

|                | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|----------------|----------------|----------------|
|                | (Dólares)      |                |
| Saldo Inicial  | 345,060        | 299,351        |
| Más: Provisión | 43,330         | 47,010         |
| Menos: Pagos   | ( 8,741)       | ( 1,301)       |
| Saldo Final    | <u>379,649</u> | <u>345,060</u> |

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue determinado con base al método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

|                                        | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| Salario mínimo vital (US\$.)           | 340         | 318         |
| Número de empleados                    | 45          | 43          |
| Tasa de interés actuarial real (anual) | 7%          | 7%          |
| Tasa de crecimiento de sueldos (anual) | 3%          | 3%          |

En los años 2014 y 2013, para el cálculo de la estimación matemática de la provisión para jubilación patronal fueron considerados la totalidad de los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

### 13. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

**Capital social:** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 60.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una. A esas fechas el capital autorizado de la Compañía es US\$. 120,000.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía ha cumplido con lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, Reformada parcialmente por la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00059 publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 del 2013, que establece la obligación de los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, de presentar el "Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores" de la Compañía. La información del ejercicio fiscal 2014 fue presentada en febrero 25 del 2015, la relacionada al ejercicio fiscal 2013 fue presentada en abril 8 del 2014.

**Aporte para futuras capitalizaciones:** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa transferencia de saldos de pasivos con accionistas ocurrida en el año 2012, para registrarlos como aportes para futuro aumento de capital. A esas fechas, la Compañía no ha iniciado trámite de aumento de capital ante la Superintendencia de Compañías.

### 14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

|                                                                          | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                          | (Dólares)      |                |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e<br>Impuesto a la renta | 271,877        | 107,452        |
| <b>Menos:</b>                                                            |                |                |
| 15% de participación de trabajadores                                     | ( 40,782)      | ( 16,117)      |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad                       | 0              | ( 5,927)       |
| <b>Más:</b> Gastos no deducibles                                         | <u>32,118</u>  | <u>31,238</u>  |
| Base de cálculo para el impuesto a la renta                              | <u>263,213</u> | <u>116,646</u> |
| <b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>                                   | <u>57,907</u>  | <u>25,662</u>  |

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la liquidación del impuesto a la renta a la fecha de presentación de la respectiva declaración sería el siguiente:

|                                                                                                                                       | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                                                                                       | (Dólares)     |               |
| Anticipo de impuesto calculado para el año 2014 y 2013                                                                                | 29,859        | 26,750        |
| 22% impuesto a la renta                                                                                                               | <u>57,907</u> | <u>25,662</u> |
| Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre<br>el impuesto a la renta causado y el anticipo de<br>impuesto a la renta calculado | <u>57,907</u> | <u>26,750</u> |

**14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

|                                        | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
|                                        | (Dólares)   |             |
| Impuesto a la renta causado            | 57,907      | 26,750      |
| Menos:                                 |             |             |
| Anticipo de impuesto a la renta pagado | ( 7,056)    | ( 9,117)    |
| Retenciones en la fuente               | ( 25,700)   | ( 22,802)   |
| Impuesto a la salida de divisas        | ( 92,277)   | ( 59,250)   |
| Saldo final a favor de la Compañía     | ( 67,126)   | ( 64,419)   |

Al 31 de diciembre del 2014, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**15. UTILIDAD POR ACCION**

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

**16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

En los años 2014 y 2013, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

|                                                     | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                     | (Dólares)   |             |
| <u>Delta Indupet S.A.</u>                           |             |             |
| Servicio de inyección y soplado                     | 505,000     | 369,000     |
| Abono por venta de maquinaria                       | 0           | 31,487      |
| <u>Accionistas</u>                                  |             |             |
| Sueldos y salarios                                  | 70,019      | 69,315      |
| Distribución de dividendos                          | 64,585      | 4,125       |
| Honorarios profesionales                            | 30,000      | 30,000      |
| Venta de mercadería                                 | 658         | 2,033       |
| <u>Industrial Comercial Vivaro S.A. - INCOMVISA</u> |             |             |
| Venta de mercadería                                 | 169,586     | 59,640      |
| <u>Blomak S.A.</u>                                  |             |             |
| Alquiler de bodega                                  | 295         | 7,200       |

La Junta General de Accionistas realizada en marzo 21 del 2014 aprobó la distribución de dividendos por US\$. 64,585. La Junta General de Accionistas realizada en marzo 22 del 2013, aprobó la distribución de dividendos por US\$. 4,125.

**17. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 3 del 2015), no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---

