

DELTA PLASTIC C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

I. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

DELTA PLASTIC C.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en Noviembre 7 de 1969 e inscrita en el Registro Mercantil en Diciembre 17 de ese mismo año. Su actividad principal es la fabricación y comercialización de envases plásticos. Su domicilio fiscal está ubicado en la ciudad de Guayaquil en Av. 6ta. No. 305 y Calle 3ra. Mapasingue Oeste Km. 5 vía a Daule, su Registro Único de Contribuyentes (RUC) No. 0990019606001.

La compañía ofrece en el mercado local y un mínimo al exterior envases con tapas y tapones para la industria alimenticia, farmacéutica y de cosmetología cumpliendo normas de internacionales de calidad ISO 9001 :2000, la materia prima es importada principalmente de Taiwán; en una Planta industrial de 3.500 metros cuadrados.

FUSION

La compañía entró en un proceso de fusión por absorción con la compañía relacionada DELTAINDUPET S.A., aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-15-005114 de Diciembre 17 del 2015, e inscrita ante el Registro Mercantil en Diciembre 22 del 2015. los estados financieros que DELTAINDUPET S.A. cedió fueron: Activos Totales por \$ 152.703; Pasivos Totales por \$ 66.844 y Patrimonio Neto por \$ 85.859.

En el año 2016 la compañía estuvo constituida por 79 trabajadores, 20 en el área administrativa y 59 en producción, mantenimiento y bodega. Y en el año 2017 fueron un total de 75 trabajadores, 21 en el área administrativa y 54 en producción, mantenimiento y bodega.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros de Delta Plastic C.A. son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000, A partir del 1 de enero de 2012 serán preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para Pymes.

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la compañía para la elaboración de los estados financieros:

Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, por lo que se aplicará lo previsto en la sección 11.13 se medirán al precio de la transacción las cuales se contabilizarán inicialmente a su valor nominal que no incluye interés implícito dado que los plazos de crédito son muy breves menos la estimación por pérdidas por deterioro del valor y se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, en cuyo caso se clasifican como activos no corrientes.

Provisión para cuentas incobrables, se establece con cargo a resultados una provisión anual para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes y se disminuye por castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Existencias

Los inventarios se valorizan al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina bajo el método promedio.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas estimados.

Al final de cada período que se informa se revelará las pérdidas por deterioro y los pignorados en garantía de pasivos.

Propiedades, Planta y Equipo

Estos bienes se reconocen inicialmente a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual son las siguientes:

| Activos | Tasas |
|--|--------------|
| Edificios | 5% |
| Muebles y Enseres, Maquinarias, Equipos, Instalaciones | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Equipos de Computación | 33.33% |
| Herramientas según su vida útil | 10 o 20 % |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisarán, y ajustarán si es necesario, en cada cierre anual de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Intangibles

La compañía cuenta con programas de computación que son amortizados en línea recta a razón del 20% anual, se notificará el deterioro y se reconocen al costo de la transacción.

Otros Activos

Cuenta con cuotas CORPEI, entregados mediante cupones, los cuales fueron devueltos en unos certificados a largo plazo.

Uso de Estimaciones

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes requiere el uso de estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la compañía que afectarán la presentación de activos y pasivos, los montos de ingresos y gastos durante el periodo a reportar; así como, también las revelaciones sobre los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos se basan 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.

Reserva Legal

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 50o/o del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva Facultativa

La ley de compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Reserva de Capital

De acuerdo con resolución No. 01.Q.ici.O 17 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de Septiembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes son reconocidos al valor razonable de la transacción cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos comerciales y descuentos por volumen. Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y beneficios derivados de la propiedad son transferidos al comprador, es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción de los bienes vendidos.

Los ingresos de actividades ordinarias se mostrarán en forma separada: venta de bienes, prestación de servicios, intereses, comisiones y cualquier otro tipo significativo.

Intereses

Son registrados bajo el método del devengado y están originados en los préstamos concedidos por un banco del exterior.

Deterioro del Valor de los Activos

La compañía revelará por cada clase de activo las pérdidas por deterioro reconocidas en resultados durante el período.

Beneficios a los empleados

Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones, el art. 216 del 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 e interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la compañía estableció reserva matemática anual, basada en estudio actuarial por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de 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 uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

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

Salario Digno.- De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, a partir del ejercicio fiscal del 2011, los empleadores que no hubieren pagado a sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual, deberán calcular una compensación económica obligatoria adicional que será pagada como aporte para alcanzar el salario digno.

El salario digno mensual es aquel que cubre al menos las necesidades básicas de la persona trabajadora así como las de su familia, y corresponde al costo de la canasta básica familiar dividido para el número de perceptores del hogar, este salario digno será determinado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) e informado por el Ministerio de Relaciones Laborales en cada año.

Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La compañía reconoce provisión por impuesto a la renta, la cual es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (14% si las utilidades son reinvertidas o "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de Diciembre del año siguiente). Para el año 2011, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 24%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de Diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La compañía reconoce el efecto de las diferencias temporarias en la determinación del impuesto a la renta, de acuerdo a los términos establecidos en la NIIF para PYMES.

Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.-

La compañía revelará la fecha en que los estados financieros han sido autorizados para su publicación y quien ha concedido esa autorización. Además una combinación de negocios importante, algún plan para discontinuar una operación, algún siniestro, reestructuración importante.

Información a revelar sobre partes relacionadas.-

La compañía revelará transacciones con partes relacionadas durante el ejercicio que se informa.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Caja y Bancos del exterior | 2.596 | 8.777 |
| Bancos locales | 778.827 | 429.567 |
| TOTAL | 781.423 | 438.344 |

Bancos locales: representa saldos mantenidos en cuentas corrientes que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existe ninguna restricción que limite su uso y una Inversión en un banco local a tres meses plazo.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) | |
|---|-----------|---------|
| | 2017 | 2016 |
| Clientes | 656.075 | 724.025 |
| Empleados y otras | 5.433 | 17.812 |
| Anticipos a proveedores | 28.982 | 13.647 |
| Impuestos | 0 | 0 |
| Subtotal | 690.490 | 755.484 |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | -32.351 | -29.516 |
| Total | 658.139 | 725.968 |
| Cuentas por cobrar largo plazo | 133.030 | 136.490 |

Clientes: Las cuentas de clientes no generan intereses y vencen a los 30 días plazo. A las cuentas de clientes pasados los 365 días se las mantiene como activos a largo plazo.

Provisión para cuentas incobrables: Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente.

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|-----------|--------|
| | (Dólares) | |
| Saldo inicial | 29.516 | 37.833 |
| (Menos) / Más: (Castigos) / Provisión | 2.835 | -8.317 |
| Saldo final | 32.351 | 29.516 |

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------|-----------|---------|
| | (Dólares) | |
| Productos Terminados | 287.545 | 277.508 |
| Importaciones en tránsito | 112.657 | 66.661 |
| Materia Prima | 113.057 | 124.259 |
| Repuestos | 102.486 | 85.031 |
| Total | 615.745 | 553.459 |

Los inventarios de la Compañía no están entregados en garantía a instituciones financieras por préstamos concedidos. Tales préstamos tienen garantías personales de los accionistas.

6. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

MOVIMIENTO

| | Saldos al 01/01/2017 | Adiciones | Bajas | Transferencias y ajustes (Dólares) | Saldos 31/12/2017 |
|---------------------------|---------------------------------|------------------|--------------|---|------------------------------|
| Terrenos | 205.800 | | | | 205.800 |
| Edificios | 746.581 | | | | 746.581 |
| Maquinaria y Equipos | 648.283 | 101.997 | 69.207 | | 681.073 |
| Muebles y Enseres | 13.145 | 1.304 | 565 | | 13.884 |
| Equipos de computación | 14.096 | 510 | 7.721 | | 6.885 |
| Vehículos | 1.020 | | | | 1.020 |
| Instalaciones | 71.670 | | 4.757 | | 66.913 |
| Otros equipos | 212.603 | 16.900 | 59.945 | | 169.558 |
| Herramientas | 1.613 | | | | 1.613 |
| Moldes | 463.271 | 26.769 | 148.622 | | 341.418 |
| Equipos Electrónicos | 5.032 | | 3.758 | | 1.274 |
| Subtotal | 2.383.114 | 147.480 | 294.575 | | 2.236.019 |
| Depreciaciones | 1.185.493 | 234.118 | -294.575 | | 1.125.036 |
| Total | 1.197.621 | -86.638 | 0 | | 1.110.983 |

MOVIMIENTO

| | Saldos al 01/01/2016 | Adiciones | Bajas | Transferencias y ajustes (Dólares) | Saldos 31/12/2016 |
|---------------------------|---------------------------------|------------------|--------------|---|------------------------------|
| Terrenos | 205.800 | | | | 205.800 |
| Edificios | 792.056 | | 45.475 | | 746.581 |
| Maquinaria y Equipos | 648.283 | | | | 648.283 |
| Muebles y Enseres | 10.011 | 3.374 | 240 | | 13.145 |
| Equipos de computación | 14.956 | 3.685 | 4.545 | | 14.096 |
| Vehículos | 0 | 1.020 | | | 1.020 |
| Instalaciones | 78.059 | | 6.389 | | 71.670 |
| Otros equipos | 207.372 | 6.431 | 1.200 | | 212.603 |
| Herramientas | 20.970 | | 19.357 | | 1.613 |
| Moldes | 399.639 | 135.646 | 72.014 | | 463.271 |
| Equipos Electrónicos | 5.832 | | 800 | | 5.032 |
| Subtotal | 2.382.978 | 150.156 | 150.020 | | 2.383.114 |
| Depreciaciones | 1.103.197 | 232.316 | -150.020 | | 1.185.493 |
| Total | 1.279.781 | -82.160 | 0 | | 1.197.621 |

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Las propiedades, planta y equipos de la Compañía no están entregadas en garantía a instituciones financieras por préstamos concedidos. Los préstamos tienen garantía personales de los accionistas.

7. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a importe adeudado por:

INCOMVISA S.A. \$ 88.682 CORTO PLAZO

INCOMVISA S.A. \$ 19.059 LARGO PLAZO

TOTAL \$ 107.741

Al 31 de Diciembre del 2017:

INCOMVISA S.A. \$ 96.551 CORTO PLAZO

INCOMVISA S.A. \$ 7.981 LARGO PLAZO

TOTAL \$ 104.532

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2016, representa préstamo concedido por:

EFG BANK para capital de trabajo por \$ 700.000 con una tasa de interés del 3.07% con vencimiento en Septiembre del 2020, tiene garantía personal de los Accionistas y está registrado en el Banco Central del Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2017, representa préstamo concedido por:

EFG BANK para capital de trabajo por \$ 500.000 con una tasa de interés del 3.07% con vencimiento en Septiembre del 2020, tiene garantía personal de los Accionistas y está registrado en el Banco Central del Ecuador.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------|---------|
| | (Dólares) | |
| Proveedores | 277.496 | 234.305 |
| Impuestos | 40.463 | 43.638 |
| Compañías Relacionadas | 0 | 389 |
| Anticipos de clientes | 21.905 | 4.770 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS | 17.037 | 16.334 |
| Dividendos por pagar | 247.583 | 148.965 |
| Total | 604.484 | 448.401 |

Proveedores: Representan adquisiciones de bienes y servicios que no devengan intereses y vencen en 30 días para proveedores locales y del exterior, respectivamente.

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------|---------|
| | (Dólares) | |
| Beneficios sociales: | | |
| 15% participación a trabajadores | 65.570 | 68.587 |
| Décimo cuarto sueldo (Bono escolar) | 20.357 | 20.203 |
| Vacaciones | 14.863 | 15.488 |
| Décimo tercer sueldo (Bono navideño) | 3.627 | 3.651 |
| Subtotal: | 104.417 | 107.929 |
| Más: Intereses por pagar | 4.693 | 6.567 |
| Total | 109.110 | 114.496 |
| Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente: | | |
| Saldo Inicial | 107.929 | 90.756 |
| Más: Provisiones | 162.794 | 164.167 |
| Menos: Pagos | 166.306 | 146.994 |
| Saldo final | 104.417 | 107.929 |

11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no representa ningún valor.

12. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|-----------|---------|
| | (Dólares) | |
| Jubilación patronal | 456.220 | 442.565 |
| Indemnización por desahucio | 112.390 | 100.353 |
| Total | 568.610 | 542.918 |

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio, fue el siguiente:

MOVIMIENTO

| | Saldos al 01/01/2017 | Provisión | Pagos | Saldos al 31/12/2017 |
|-----------------------------|-------------------------|-----------|-----------|-------------------------|
| | | | (Dólares) | |
| Jubilación Patronal | 442.565 | 18.150 | 4.495 | 456.220 |
| Indemnización por desahucio | 100.354 | 16.942 | 4.906 | 112.390 |
| Total | 542.919 | 35.092 | 9.401 | 568.610 |

MOVIMIENTO

| | Saldos al 01/01/2016 | Provisión | Pagos | Saldos al 31/12/2016 |
|-----------------------------|-------------------------|-----------|-----------|-------------------------|
| | | | (Dólares) | |
| Jubilación Patronal | 390.209 | 65.857 | 13.501 | 442.565 |
| Indemnización por desahucio | 90.290 | 15.710 | 5.646 | 100.354 |
| Total | 480.499 | 81.567 | 19.147 | 542.919 |

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado con base a los beneficios proyectados utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", realizado por la compañía ACTUARIA C. LTDA.

13. CAPITAL SOCIAL

Capital Social:

Al 31 de diciembre del 2016, está representado por 140.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$, 1,00 cada una, luego del aumento de capital que se hiciera en el año en curso, quedando el capital autorizado de la compañía en US\$ 280.000.

Al 31 de Diciembre del 2017, está representado por 280.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, luego del aumento de capital que se hiciera en el año en curso, quedando el capital autorizado de la compañía en US\$ 560.000

Pago y transferencia de dividendos: al 31 de diciembre del 2016, la Junta General de Accionistas realizada en marzo 20 del 2017 aprobó distribuir dividendos por US\$292,418

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------|---------|
| | (Dólares) | |
| Utilidad del ejercicio | 437.132 | 457.245 |
| Menos: 15% de participación de trabajadores | 65.570 | 68.587 |
| Más: Gastos no deducibles | 39.159 | 48.796 |
| Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | 0 | 0 |
| BASE IMPONIBLE | 410.722 | 437.454 |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (Tarifa 22%) | 90.359 | 96.240 |

En el año 2016 el Impuesto a la Renta causado de US\$ 96.240 y en el año 2017 fue de US\$ 90.359.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------|--------|
| | (Dólares) | |
| Impuesto a la renta causado | 90.359 | 96.240 |
| Anticipo determinado del ejercicio fiscal | 29.365 | 32.957 |
| Saldo del anticipo de pago | 24.387 | 32.957 |
| Retenciones en la fuente | 23.154 | 24.388 |
| Credito tributario ISD años anteriores | 0 | 21.646 |
| Saldo a favor (de la Compañía) del SRJ | 62.227 | 50.206 |

15. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2017 y 2016, las principales transacciones con compañías y partes relacionadas fueron las siguientes:

| | 2017 | 2016 |
|----------------------|-----------|---------|
| | (Dólares) | |
| INCOMVISA S.A. | | |
| Venta de mercadería | 86.648 | 83.239 |
| ACCIONISTAS | | |
| Dividendos por Pagar | 247.583 | 148.965 |
| Sueldos | 102.899 | 102.603 |
| Honorarios | 48.000 | 48.000 |

16. SALARIO DIGNO

Para el año 2016 fue de US\$ 429.57 y se estableció que ningún trabajador estuvo por debajo del importe de la canasta básica.

Para el año 2017 fue de US\$ 442.30 y se estableció que ningún trabajador estuvo por debajo del importe de la canasta básica.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 13 del 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.