



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

PLASCA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 JUNTO
CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

CONTENIDO

- 1. DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**
- 2. ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

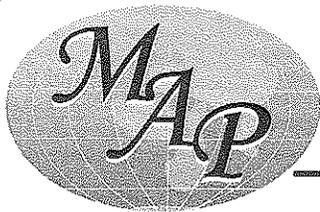
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS

Profesionalmente a su lado



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS ACCIONISTAS DE PLASCA S.A.

Estados Financieros Auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de PLASCA S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA).- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones.



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

5. contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.
6. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoria.

Opinión

7. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PLASCA S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).

Informe sobre otros requisitos legales

8. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2014, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).


MILTON ALCIVAR PIN
ING. COM - C.P.A.
SC-RNAE 241
Abril, 30 del 2015

Profesionalmente a su lado

PLASCA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

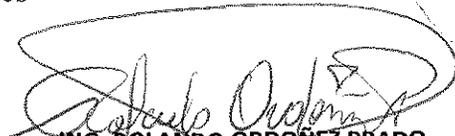
	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	11,752	2,074
Cuentas por Cobrar	4	1,188,126	901,927
Inventarios	5	436,882	199,764
Otras Cuentas por Cobrar (Anticipos Proveedores)	6	174,313	188,303
Gastos Anticipados	7	180,874	209,225
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,991,946</u>	<u>1,501,293</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y Equipo	8	817,146	989,979
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>817,146</u>	<u>989,979</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,809,092</u>	<u>2,491,272</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	191,930	179,579
Cuentas por Pagar Relacionadas	10	357,534	162,760
Proveedores	11	1,280,425	977,095
Impuestos por Pagar	12	11,588	37,588
Gastos Acumulados por Pagar	13	39,953	64,733
15% Participación Trabajadores del año 2014		234	18,949
Impuesto a al Renta del ejercicio 2014		2,023	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,883,689</u>	<u>1,440,704</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	14	110,985	264,727
15% Participación Utilidades año anterior		30	0
Provisión para Jubilación Patronal	15	26,252	20,000
Provisión para Desahucio	15	10,008	7,921
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>147,274</u>	<u>292,647</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,030,963</u>	<u>1,733,352</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	16		
Capital Social		300,000	300,000
Aporte Fut. Aumento Capital		232,540	232,540
Reserva Legal		43,277	30,644
Resultados Acumulados		183,420	69,790
Resultados Acumulados por adopción NIIF		17,569	17,569
Utilidad del Ejercicio		1,324	107,377
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>778,129</u>	<u>757,920</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,809,092</u>	<u>2,491,272</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ECON. ESTEBAN CABRERA MUÑOZ

Representante Legal

CI 0010010554


ING. ROLANDO ORDÓÑEZ PRADO

Contador General

CUC 0000000000

PLASCA S.A.

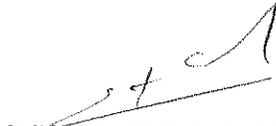
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Referencia a Notas	2014	2013
Ventas			
Ventas Tarifas 0%		384,213	
Ventas Tarifa 12%		3,117,747	3,869,300
Total ventas		<u>3,501,960</u>	<u>3,869,300</u>
Costos	17	<u>2,550,381</u>	<u>3,174,589</u>
Materias Primas		2,547,917	3,174,589
Reventas		2,464	0
Gastos de Administración y Ventas	18	<u>950,022</u>	<u>568,385</u>
Gastos Fabricación		465,641	291,643
Gastos Operativos		417,668	209,759
Gastos Financieros		63,212	50,007
Diferencias entre ventas		3,500	16,976
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>1,557</u>	<u>126,326</u>
15% Participación Trabajadores		234	18,949
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u><u>1,324</u></u>	<u><u>107,377</u></u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ECON. ESTEBAN CABRERA MUÑOZ

Representante Legal

CI. 0919910554


ING. ROLANDO ORDÓÑEZ PRADO

Contador General

RUC 0914438510

PLASCA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
DOLARES COMPLETOS
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo recibido de clientes	3,215,761
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(3,306,063)
Impuesto a la renta diferido	(26,000)
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	(116,302)

FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	64,037
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	64,037

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Aumento (disminución) en otros préstamos por pagar	194,774
Aumento de obligaciones a largo plazo	(153,742)
OTROS	20,911
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiación	61,943

**EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO
EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	XXXXXXXXXX
Aumento (disminución) neta durante el año	9,678
Saldo al inicio del año	2,074

FINAL DEL AÑO	11,752
	11,752
:	0

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO

CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD (PERDIDA) NETA	(700)
Depreciación de propiedades - administración & Provisión para jubilación trabajadores, neto de pagos	108,796 8,369
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	(286,199)
Inventarios	(237,118)
Gastos anticipados	13,990
Otras cuentas por cobrar	28,351
Cuentas por pagar	303,330
Obligaciones Bancarias	12,351
Participación de utilidades por pagar	(18,715)
Impuesto a la renta por pagar del año	2,023
Impuesto a la renta por pagar diferido	(26,000)
Gastos acumulados	(24,780)
Total ajustes	(115,602)

Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	(116,302)
	0

|:

ECON. ESTEBAN CABRERA MUÑOZ
Representante Legal
CI. 0919910554

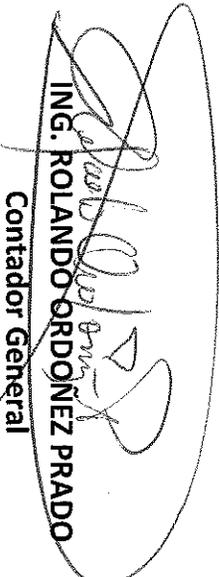

ING. ROLANDO ORDÓÑEZ PRADO
Contador General
RUC 0914438510

PLASCA S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (expresado en dólares estadounidenses)

PLASCA S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (expresado en dólares estadounidenses)

Concepto	Capital Social	Utilidades Acumuladas	Resultado NIIF	Aporte futuro aumento	Reservas Legal	Resultados ejer. Actual	Total
Saldo al 31 diciembre del 2013	300,000.00	69,790.00	17,569.36	232,540.00	30,643.96	107,377.22	757,920.55
Transferencia Reserva Legal utilidad año 2013					12,632.00	-12,632.00	0.00
Participación trabajadores 15% año 2013							0.00
Transferencias de utilidades							54,903.71
Impuesto a la Renta 2013							-36,018.85
Reversos depreciación ejercicios anteriores							0.00
Transferencias a resultados acumulados		58,726.00				-58,726.00	0.00
Utilidad del ejercicio 2014 despues del 15% Trab						1,324.00	1,324.00
Saldo al 31 diciembre del 2014	300,000.00	183,419.71	17,569.36	232,540.00	43,275.96	1,324.37	778,129.40

ECON. ESTEBAN CABRERA MUÑOZ
 Representante Legal
 CI. 0919910554


 ING. ROLANDO ORDÓÑEZ PRADO
 Contador General
 RUC 0914438510

PLASCA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

1. OBJETIVOS

La Compañía PLASCA S.A. fue constituida el seis de junio del dos mil tres, mediante escritura pública emitida por el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el dos de julio del dos mil tres.

La compañía cambió su domicilio principal al Cantón Durán, hecho que revela la escritura pública otorgada ante el doctor Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, el primero de marzo del dos mil cinco e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Durán el veintidós de junio del dos mil cinco.

Posteriormente, la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía PLASCA S.A., celebrada el primero de abril del dos mil once, de manera unánime procedió a autorizar: 1) El aumento del capital suscrito de la compañía; 2) El aumento del capital autorizado de la compañía.

La compañía adopto adecuadamente las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del uno de enero del dos mil doce.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

A fines del año 2014 contaba con 33 colaboradores entre administración y planta, incluye un discapacitado.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), la cual requieren 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.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo a la NIIF 1, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos en enero 1 del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

PLASCA S.A ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de los años 2013 y 2014 que se presentan a efectos comparativos, los que guardan uniformidad.

Activos y Pasivos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.- Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los Activos Financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y otros activos corrientes y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras, Cuentas por Pagar, Cuentas Relacionadas y Otros Pasivos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Representan el efectivo disponible, depósitos en bancos de libre disponibilidad y las inversiones locales por venta de cartera y recuperación del efectivo de forma inmediata a través del factoring, neto de sobregiros Bancarios

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados dentro del Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de la cartera; incluyen también las cuentas por cobrar de los empleados y las relacionadas.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materias primas, materiales y productos terminados, utilizando el método del costo promedio para la imputación a las salidas de dichos inventarios, el saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos están registradas al valor razonable que es similar al costo de Adquisición.- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del año.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

Edificaciones	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres e Instalaciones	10 años
Equipo de computación	3 años

Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos Corrientes

Representadas principalmente por los anticipos realizados a los proveedores locales y del exterior, de los impuestos por recuperar y de otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se

presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

Adicionalmente, se incluye las cuentas por pagar con las compañías relacionadas, las cuentas que guardan relación con los impuestos retenidos de IVA e Impuesto a la Renta y finalmente los gastos por obligaciones patronales acumulados por pagar al IESS, beneficios sociales y participación del 15% de las utilidades a los trabajadores.

Participación de los trabajadores en las utilidades

La participación de los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%⁸⁹ sobre las utilidades tributables.

Provisión para impuesto a la renta

La provision para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades y se arga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributables vigentes establece una tasa del 22% de las utilidades gravables, la que se puede reducir al 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2013 y 2014 la compañía efectuó las provisiones correspondientes para dichos pagos, las realiza al año siguiente luego de aprobado los estados financieros por la Junta General de Accionistas.

Reserva legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se deben segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que esta alcance por lo meos el 50% del capital social suscrito.

Jubilacion patronal y desahucio

El costo del beneficio jubilatorio e indemnizaciones por desahucio, determinado con base en un estudio actuarial practicado por la empresa Logaritmo Cía. Ltda, emitido en diciembre del 2014, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio. El método utilizado en los cálculos es la "prospectiva" o método de crédito unitario proyectado, aplicada a la realidad de PLASCA S.A..

Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la trantaccion fluirán a la compañía y el método de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y decuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneneficios inherentes.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado

A Diciembre 31

2012

4.16 %

2013

2.70 %

2014

3.67 %

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, valores en efectivo y el obtenido por entrega de cartera de cliente en la modalidad de factoring con el Banco Bolivariano e inversión en el Banco Internacional:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	6,594	2,074
Factoring	5,158	
TOTAL EFECTIVO	<u><u>11,752</u></u>	<u><u>2,074</u></u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, Las Cuentas por Cobrar consistían en:

CUENTAS POR COBRAR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	585,334	781,204
Cheques pos fechados	219,591	
Cheques Protestados	17,742	
SUMAS CTAS x COBRAR	<u>822,667</u>	<u>781,204</u>
Ctas x cob. Empleados	7,579	0
Ctas. x Cobrar Relacionadas	400,959	163,802
MENOS: Provison Incobrables	<u>-43,079</u>	<u>-43,079</u>
	<u><u>1,188,126</u></u>	<u><u>901,927</u></u>

Las Cuentas por Cobrar –Clientes- al 31 de Diciembre del 2014, la Administración de la Compañía, decidió no efectuar ninguna provisión para cuentas de dudoso cobro para el año analizado, conforme lo dispone el artículo 10, numeral 11 de la Ley de Regimen Tributario Interno con un castigo del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio económico y que se encuentre pendiente de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder al 10% de la cartera total.

De la revisión efectuada a esta cuenta se determinó que existe un valor un valor de US\$ 36.219 por ventas realizadas por el Sr. Chica Cuesta Miguel, cartera que tiene mas de cinco años de vencida.

Por otra parte, las Cuentas Relacionadas por cobrar se han incrementado en un 144% en relación al año anterior, estas cuentas se detallan en el cuadro siguiente:

CTAS. RELACIONADAS	TOTAL
Barquime S.A.	44,757
Cabrera Muñoz Esteban	134,778
Camuterra S.A.	60,928
Cannali S.A. HDA Los Angeles	15,064
TEOCAC - PAQUITA-JUAN SEBASTIAN	100,097
T. C. HDA. Marina y Paraíso	17,104
Teodoro Cabrera Coronel	987
Esteban Cabrera Muñoz	25,143
Cabrera Meñoz Ivan	2,101
	<u><u>400,759</u></u>

Al 31 de Diciembre de 2014 se determinó que la empresa no ha dado cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. SC-DSC-G-13-017 del 27 de Diciembre del 2013, publicada en el Registro Oficial No. 165 de Enero 20 del 2014 y los Art. 1 y 4 del Registro Oficial No. 639 del 13 de Febrero de 2012 que expresa "que las Compañías deben remitir trimestralmente la información al organismo de control cuando dentro del giro del negocio ordinario realicen ventas a crédito"

5.- INVENTARIOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia Prima	335,915	99,172
Inv. Producto Proceso	36,550	30,460
Inv Suministros Materiales	1,620	112
Inv Producto Termimado	42,303	67,429
Mercadería en Tránsito	20,494	2,591
	<u>436,882</u>	<u>199,764</u>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR (ANTICIPO A PROVEEDORES)

Este grupo de cuentas revela los anticipos entregados a los proveedores, tanto locales como del exterior, en concepto de entrega por la materia prima utilizada para la producción del plástico.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Locales	21,375	41,538
Del Exterior (Leb Enterprises)	152,938	146,765
TOTAL ANTICIPOS PROVEEDORES	<u>174,313</u>	<u>188,303</u>

A continuación se desglosan los proveedores locales

PROVEEDORES LOCALES	TOTAL
Miguel Chica Cuesta	11,760
Corporación El Rosado	1,950
Alipio Hidalgo Saldarreaga	200
Luis Alban	1,400
José Saldarriaga	1,563
José Pincay	200
Ecuafliuid S.A.	600
Mayra Bazan Moncada	3,702
	<u>21,375</u>

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Está integrado por los impuestos y retenciones realizados a la empresa PLASCA S.A., el crédito tributario a favor de la compañía y los gastos diferidos.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos y Retenciones	36,539	
Crédito Tributario	119,640	201,969
Gastos Diferidos	24,694	7,256
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	<u>180,874</u>	<u>209,225</u>

En la cuenta Gastos Diferidos se registra los pagos realizados por los seguros contratados por la compañía Plasca S.A., cuentas que se detallan a continuación:

CIA. SEGURO CONTRATADA	VALOR
Bolivar Cia. De Seguros	1,087
Ace Seguros	-1,840
Matriculación GSC-3533	-1,017
Matriculación GRX-2828	-318
Seguros Sucre	411
Cia. Seguros Condor S.A.	397
Latina Seguros Selladora P#40915	78
Latina Seguro Extrusora P#1573	233
Latina Seguro Equipo Electrónico P#4636	59
Latina Seguro Incendio P#40907	1,791
Latina Seguro Robo y asalto P# 14390	280
Latina Seguro Hyundai P# 291517	526
Latina Seguro 4Runner P# 291515	1,227
Latina Seguro Tahoe P#291516	964
Latina Seguro Suzuki P#292216	625
TOTAL SEGUROS	<u>4,502</u>

La diferencia de US\$ 20.191 de la cuenta gastos diferidos, deben ser reclasificados en el año 2015.

8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y las transacciones durante el año, consistieron en:

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-13	VENTAS y/o		SALDO AL 31-dic-14	%
		ADICIONES	TRANSF.		
NO DEPRECIABLE					
Terrenos	100,000			100,000	
DEPRECIABLE					
Edificios	541,816	0	0	541,816	5%
Instalaciones	27,977	0	6,000	21,977	10%
Maquinarias y Equipos	425,184	4,480	66,500	363,164	10%
Vehículos	224,830	0	6,300	218,530	20%
Equipos de Computacion	21,837	3,899	0	25,736	33%
Muebles y Enseres	23,960	0	0	23,960	10%
Activos Fijos en Proceso (Prog. Cont. y Ctas.x Cob)	4,368	6,384		10,752	
SUBTOTAL	1,369,972	14,763	78,800	1,305,935	
DEP. ACUMULADA	-379,993	6,300	-115,096	-488,789	
TOTAL	989,979	21,063	193,896	817,146	

El terreno y las edificaciones en que se desenvuelve las actividades de la compañía, están hipotecadas a la Corporación Financiera Nacional, para garantizar crédito a largo plazo (véase nota 9).

SEGUROS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La empresa PLASCA S.A. mantiene asegurado las propiedades, plantas y y equipos con las compañías Seguros Condor, Seguros Bolívar y Latina Seguros y Reaseguros.

9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

En el siguiente cuadro detallo las obligaciones bancarias que mantiene PLASCA S.A. con las instituciones financieras.

El terreno y las edificaciones en que se desenvuelve las actividades de la compañía, están hipotecadas a la Corporación Financiera Nacional, para garantizar crédito a largo plazo.

Institución Financiera	Número de Préstamo	Capital	Interés	%	Fecha Inicio	Fecha Vcmto.	Tasa de Interés	Saldo de capital	Saldo de Interés
Corp. Financ. Nac.	20339625	500,000.00	206,734	9.53%	21-dic-09	14-nov-16	Variable	98,485	15,257
Banco Internacional	145300416	30,100.00	5,273	11.23%	30-nov-12	15-oct-15	Variable	9,357	469
Banco Internacional	145300421	72,800.00	12,754	11.23%	01-nov-12	29-oct-15	Variable	24,783	1,358
Banco Bolivariano	235579	30,000.00	3,413	10.80%	15-oct-14	24-oct-16	Variable	15,000	2,251
Banco del Pacífico	P40041496	200,000.00	49,020	9.50%	02-mar-11	05-sep-15	Fijo	43,538	1,910
								<u>191,163</u>	

En el cuadro precedente se excluye los intereses por pagar de US\$ 768 registrados al 31 diciembre del 2014.

10.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Las cuentas relacionadas acreedoras se han incrementado en un 120% en relación al año anterior, manteniéndose invariable el valor de la acreencia con la empresa Cannali.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ctas. x Pagar Relacionadas	357.534	162.760

11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los valores detallados corresponden a saldos por pagar a proveedores de la empresa, tanto internos como externos, po la compra de materias primas y materiales.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Locales Neto.	498,521	936,464
Proveedores Exterior y Otros	7,997	40,630
Sobregiro Bancario (Banco Bolivariano)	520,880	0
Sobregiro Bancario (Banco Pichincha)	253,027	0
Total Proveedores Locales y Exterior	<u>1,280,425</u>	<u>977,095</u>

Este grupo lo integra adicionalmente las cuentas contables de l Banco Bolivariano Cta. Cre. No. 006500767-3 y Banco Pichincha Cta. Cte. No. 34444599904 ya que presentan saldos sobregirarios, producto de los cheques a fecha emitidos a los proveedores.

12.- IMPUESTO POR PAGAR

Registra las retenciones de impuesto a la renta que realiza la empresa y que son supcetibles de pago al mes siguiente, de acuerdo a la fecha de pago respectiva.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos por Pagar IVA e I.R. Rel. Dep.	7,708	
Impuestos y Retenciones	3,881	37,588
TOTAL IMPTOS. X PAGAR	<u>11,588</u>	<u>37,588</u>

15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES.-

La participación del 15% de los trabajadores del ejercicio analizado al 31 de diciembre del 2014 es de US\$ 234.-

IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía como efecto de la conciliación tributaria tubo una pérdida tributaria de US\$ 9.613.-; mientras que deberá pagar la cantidad de US\$ 2.023 como impuesto a la renta del ejercicio económico al 31/12/2014

<u>CONCILIACION TRIBUTARIA</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Nombre de la Cuenta</u>		
Utilidad del año	1,557	126,326
MENOS: 15% Participación de trabajadores	-234	-18,949
Utilidad despues 15% Trabajadores	1,323	107,377
MAS: Gastos no deducibles	48,388	63,476
UTILIDAD GRAVABLE	49,711	170,853
Tasa impositiva 22%	10,936	37,588
PERDIDA TRIBUTABLE	-9,613	69,789
Anticipo determinado para año 2014 pendiente pago	34,670	-30,020
= Impuesto renta causado mayor al anticipo	0	7,567
Retenciones en la fuente en ejerc. Fiscal	-32,647	-35,196
Saldo del anticipo pendiente pago año 2012	0	28,452
Impuesto a pagar año 2014	2,023	823

13.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR CORTO PLAZO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IESS por Pagar	11,172	
Décimo Tercer Sueldo	2,052	
Décimo Cuarto Sueldo	8,098	
Vacaciones	11,160	
Provisiones Varias	7,471	64,733
TOTAL PROVISION CORTO PLAZO	<u>39,954</u>	<u>64,733</u>

14.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Corresponde a la porción a Largo Plazo del crédito concedido por la Corporación Financiera Nacional y el Banco Bolivariano, los que se detallan a continuación:

Institución Financiera	Número de Préstamo	Capital	Interés	%j	Fecha Inic.	Fecha Vencim.	Tasa de Interés	Saldo de capital	Saldo de Interés
CORP. FINANC. NACIONAL	20339625	500,000.00	206,734	9.53%	21-dic-09	14-nov-16	Variable	98,485	5,868
BANCO BOLIVARIANO	235579	30,000.00	3,413	10.80%	15-oct-14	24-oct-16	Variable	12,500	624

110,985

15.- JUBILACION PATRONAL Y DESHAUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, incrementando la provisión por Jubilación Patronal y deshaucio al 31% y 26 % en relación al año anterior, los que se visualiza en el cuadro siguiente, por lo que la empresa cumple con las disposiciones legales correspondientes.

	2014	2013
Provisión para Jubilación Patronal	26,252	20,000
Provisión para Desahucio	10,008	7,921
TOTAL PROVISION LARGO PLAZO	<u>36,260</u>	<u>27,920</u>

16.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El capital social de la compañía es de US\$ 300.000.- dólares de Estados Unidos de América, incremento que fue aprobado mediante la Resolución SC-IJ-DJC-G-0001370, capital que está integrado por los siguientes socios:

NOMBRE DE LOS SOCIOS	PLASCA	
	Valor	%
Cabrera Coronel Robinson Teodoro	299,625	99.88
Cabrera Muñoz Esteba Teodoro	375	0.0013
SUMA DE CAPITAL	<u>300,000</u>	<u>99.88</u>

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

En el año 2014 la Reserva Legal se incrementó en US\$ 12.633, equivalentemente al 41% en relación al año anterior, lo que da como acumulado la cantidad de US\$ 43.277 al finalizar el ejercicio económico 2014.

17.- COSTOS

	2014	2013
Materias Primas	2,550,381	3,174,589
TOTAL COSTOS	<u>2,550,381</u>	<u>3,174,589</u>

18.- GASTOS DE ADMINSTRACIÓN y VENTAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos Fabricación	465,641	291,643
Gastos Operativos	417,668	209,759
Gastos Financieros	66,712	66,983
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION y VENTAS	<u>950,022</u>	<u>568,385</u>

HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2014 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se han preentado hechos subsecuentes que pudieran tener un efecto relevante en los estados financieros
