

- 3.1 **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

- 3.3 **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.
- 3.4 **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.
- 3.5 **Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración** - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el Contador de la Compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo se presenta de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Caja	5.852	2.383
Bancos	0	109.454
Banco Iternacional 637771	44.547	0
Bco Amazonas 3031068290	2.027	0
Bco Pichincha 3496833404	1.687	0
Banco Bolivariano	3.152	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	57.265	111.837

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Clientes	763.586	720.343
Prestamo relacionados	77.077	0
Cuentas por cobrar y anticipos empleados	2.269	0
(-) provision cuentas incobrables	-5.112	-6.820
Anticipo proveedores	429	0
Anticipo proveedores del exterior	159.156	0
Garantias y otras cuentas por cobrar	31.817	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	1.029.223	713.523

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

Movimientos de la provisión

Saldo al comienzo del año	6.820	4.272
Provisión del año	0	4.876
Bajas	-1.708	-2.328
Saldos al fin del año	5.112	6820

- (1) La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 1% fiscal de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de entre 30 y 90 días o más debido a que la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar son casi 100% recuperables.
- (2) La concentración de riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

INVENTARIOS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Materia prima	135.893	260.835
Producto terminado	171.269	251.804
Inventario en tránsito	546	84.299
Suministros de fabrica	51.441	92.937
Otros		
Provision inventario obsoleto	-1.500	-1.500
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	357.649	688.375

Durante el año 2014 y 2013, el valor considerado por impuesto a la salida de divisas por los pagos de importaciones de materia prima no fue reconocido como costo por parte de la empresa y se cargó al gasto.

Se realizó el cálculo de VNR por parte de la Compañía y se determinó que no procedían ajustes debido a que el costo por producto que mantiene la empresa es inferior al resultado del análisis realizado.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Maquinaria y Equipo	604.883	500.421
Moldes	141.167	84.807
Vehiculos	76.785	76.785
Equipos de Computación	23.523	23.524
Equipos de oficina	10.988	10.988
Muebles y Enseres	9.057	9.057
Instalaciones y adecuaciones	6.274	6.274
Equipos de fabrica	11.064	11.064
	883.742	722.920
- Depreciación Acumulada	332.260	245.527
Total Neto Activo Fijo	551.482	477.393

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

Movimiento anual		
Saldo al inicio del año	477.393	438.033
Adiciones y/o retiros netos	160.822	123.568
Depreciación del año	-86.734	-84.208
Saldo al final del año	551.482	477.393

Pérdidas por deterioro reconocidas en el período - La compañía no reconoce pérdidas por deterioro producidas en el período comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre del 2014, debido a que no se espera un rédito al final de su vida útil y no están sometidos a un desgaste adicional al estimado al momento de su compra.

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Prestamos Bancarios	570.669	279.840
Cuentas por pagar relacionados L/P		
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	570.669	279.840

- (1) Préstamos a tasa fija con una compañía financiera, cuyos períodos de vencimiento no exceden de 2 años. Al 31 de diciembre del 2014, la tasa se encuentra alrededor del 11,23%

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Proveedores Locales	148.487	133.831
Proveedores Exterior	234.866	366.875
Prestamos accionistas	0	344.807
Otras cuentas por pagar	30.218	30.218
Anticipo clientes varios	5.364	36.798
Prestamos bancarios c/p	134.860	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	553.795	912.529

10. IMPUESTOS

Un resumen de activo y pasivo por impuestos corrientes, es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
IVA en compras	88.617	0
Retenciones del impuesto a la renta del Ejerci	17.517	0
Retenciones en la fuente de iva	246	3.052
Anticipo de impuesto a la renta	1.515	1.515
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	107.894	4.567

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
IVA	33.475	-
Retenciones en la Fuente (1,8, 25%,	5.395	10.483
Retenciones del iva	-	-
Anticipo Impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la Renta (valor anual)	7.958	-
Impuestos del mes por pagar	10.023	-
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	56.852	10.483

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

CONCILIACION TRIBUTARIA	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	90.794	171.746
(-) 15% Participación Laboral	13.619	25.762
Sub total	77.175	145.984
(+) Gastos no Deducibles locales	28.977	26.462
(+) Gastos no Deducibles exterior		
(-) Amortización Pérdidas Tributarias Años ar	0	11.406
Utilidad Gravable	106.152	161.040
Utilidad a Reinvertir	54.304	109.340
Impuesto Causado	16.837	24.495
Utilidad antes de Reservas	60.338	121.489
10% Reserva Legal	6.034	
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	54.304	121.489