

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
FILARET S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **FILARET S.A.**, cuales incluyen los estados de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1, se presenta estados financieros comparativos, tomando como referencia los ajustados al 1 de enero del 2012, tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886

E-mail: pkd@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com

PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814

PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **FILARET S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis:

5. Cumpliendo el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, **FILARET S.A.** adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del año 2012. El ejercicio económico 2011 comprendió el periodo de transición.

PKF Co.,

19 de abril del 2013
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015

FILARET S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CIRCULANTES:		
Efectivo (Nota C)	137,845.33	37,939.62
Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)	400,271.19	482,264.22
Inventarios (Nota E)	175,226.37	343,087.41
Gastos pagados por anticipado (Nota F)	120,750.58	161,367.75
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	834,093.47	1,024,659.00
ACTIVOS FIJOS (Nota G)	235,831.14	201,450.88
OTROS ACTIVOS (Nota H)	141,762.69	146,447.63
TOTAL DEL ACTIVO	1,211,687.30	1,372,557.51
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CIRCULANTES:		
Documentos por pagar (Nota I)	303,560.63	422,618.55
Cuentas por pagar (Nota J)	274,323.15	253,184.42
Impuestos por pagar (Nota K)	3,444.42	7,767.25
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	581,328.20	683,570.22
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota L)	183,177.79	210,243.17
PATRIMONIO (Nota M)		
Capital social	215,000.00	215,000.00
Reserva legal	52,588.47	52,588.47
Reserva de capital	32,934.39	32,934.39
Aportes para futuras capitalizaciones	103,432.05	103,432.05
Ajustes por implementación NIIF	2,972.33	2,972.33
Resultados acumulados	40,254.07	71,816.88
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,211,687.30	1,372,557.51



Alejandro Peré Gummá
Gerente General



David Larreategui Gómez
Contador General

FILARET S.A.ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
INGRESOS		
Ventas netas	2,572,186.18	4,185,851.01
Otros Ingresos	22,618.89	9,943.36
	<u>2,594,805.07</u>	<u>4,195,794.37</u>
COSTOS Y GASTOS		
Costo de ventas	2,180,590.17	3,482,132.04
Gastos de ventas	115,220.97	304,379.63
Gastos de administración	274,909.57	278,303.81
Gastos financieros	43,892.04	54,456.81
Otros gastos	11,755.13	10,099.80
	<u>2,626,367.88</u>	<u>4,129,372.09</u>
PÉRDIDA (UTILIDAD) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD E IMPUESTO A LA RENTA	(31,562.81)	66,422.28
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota K)		(7,163.01)
Impuesto a la renta (Nota O)		(3,603.06)
PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA	<u>(31,562.81)</u>	<u>55,656.21</u>



Alejandro Peré Gumma
Gerente General



David Larreategui Gómez
Contador General

FILARET S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de capital	Aportes futuras capitalizaciones	Ajustes por Implementación NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2011	215,000.00	47,834.79	32,934.39	103,432.05		20,914.35
Utilidad Neta						55,656.21
Reserva legal año 2011		4,753.68				(4,753.68)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	215,000.00	52,588.47	32,934.39	103,432.05		71,816.88
Ajustes por implementación NIIF					2,972.33	
Saldo al 1 de enero del 2012	215,000.00	52,588.47	32,934.39	103,432.05	2,972.33	71,816.88
Utilidad Neta						(31,562.81)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	215,000.00	52,588.47	32,934.39	103,432.05	2,972.33	40,254.07


Alejandro Peré Gummá
Gerente General


David Larreategui Gómez
Contador General

Vea notas a los estados financieros

FILARET S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	2,657,453.00	4,188,431.45
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,512,713.40)	(4,299,797.86)
Otros Ingresos		
Otros Ingresos	22,618.89	9,943.36
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	167,358.49	(101,423.05)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(67,452.78)	(22,992.79)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(67,452.78)	(22,992.79)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias		88,663.79
Cuentas por pagar a Largo plazo		35,665.01
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		124,328.80
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	99,905.71	(87.04)
Saldo del efectivo al inicio del año	37,939.62	38,026.66
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	137,845.33	37,939.62



Alejandro Peré Gummá
Gerente General



David Larreategui Gómez
Contador

FILARET S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
CONCILIACION DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PÉRDIDA (UTILIDAD NETA)	(31,562.81)	55,656.21
Partidas que no representan desembolso de efectivo:		
Depreciación	22,526.82	19,974.03
Depreciación de revalorización de maquinaria	10,545.70	
Bajas por venta de activo fijo		704.77
	<u>1,509.71</u>	<u>76,335.01</u>
VARIACION EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar	81,993.03	(16,188.57)
Inventarios	167,861.04	73,859.59
Otros activos corrientes	4,684.94	(144,062.97)
Gastos pagados por anticipado	40,617.17	311,371.47
Documentos y cuentas por pagar	(104,031.03)	(288,794.88)
Participación y otras obligaciones a los trabajadores	(20,953.54)	(61,314.74)
Impuesto a la renta	(4,322.83)	(52,627.96)
	<u>165,848.78</u>	<u>(177,758.06)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>167,358.49</u>	<u>(101,423.05)</u>


Alejandro Peré Gummá
Gerente General


David Larreategui Gómez
Contador

Ver notas a los estados financieros

FILARET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en USDólares)

A. FILARET S.A.:

Fue constituida mediante escritura pública el 19 de marzo de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de marzo de 1990 como una compañía anónima de nacionalidad ecuatoriana. Su actual domicilio es en el cantón Duran Kilometro 4.5 vía Duran - Tambo. Su actividad principal es la elaboración de envases metálicos.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011 (Ver Nota Q).

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el periodo 2012 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables a los periodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como periodo de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2012.

En la Nota Q se describe los principales ajustes registrados el 1 de enero del 2012, y que sirven para reeditar los estados financieros previamente publicados, con corte al 31 de diciembre del 2012.

FILARET S.A.**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Los inventarios se registran al valor de adquisición. Para la determinación del costo se utiliza el método promedio, que es menor al de mercado.

Propiedad, planta y equipo se registran a su valor de costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Herramientas de Fábrica	10
Matrices	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La provisión de beneficios sociales, está constituida según las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Provisión para jubilación: Se contabiliza sobre la base del estudio actuarial realizado por consultores especializados. Las provisiones se registran contra resultados.

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Caja	210.00	210.00
Bancos Locales	137,635.33	37,729.62
	137,845.33	37,939.62

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Clientes	(1)	373,952.73	459,219.55
Anticipo y préstamos a empleados		17,224.73	13,608.13
Otras cuentas por Cobrar		9,093.73	9,436.54
		400,271.19	482,264.22

FILARET S.A.**D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:** (Continuación)

(1) A continuación el detalle de los principales clientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Inborja S.A.	14,446.77	12,029.68
Tropifrut S.A.	19,009.35	99,807.82
Quicornac S.A.	25,900.06	32,272.31
Proquimsa		31,868.10
Futurcorp S.A.	57,172.50	35,461.80
Ecuaplantation S.A.	67,145.76	31,313.18
Lubrival S.A.	66,654.95	63,662.23
Agrícola Oficial S.A.	22,125.08	
Pinturas Ecuatorianas		1,794.31
Exofrut S.A.	77,085.27	29,989.60
Banapure S.A.		116,550.00
PDV Ecuador S.A.	8,851.63	4,470.52
Aditec Ecuatoriana	11,648.34	
Ecuabarnices	2,937.06	
Favlo Palomino Suárez	358.25	
Constructora química	617.71	
	<u>373,952.73</u>	<u>459,219.55</u>

E. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Materia prima	120,389.30	274,582.64
Repuestos	3,100.88	8,314.35
Productos terminados	41,813.29	34,644.47
Productos en proceso	407.61	18,116.23
Materiales varios	9,515.29	7,366.82
Importaciones en tránsito		62.90
	<u>175,226.37</u>	<u>343,087.41</u>

F. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Seguros Pagados por Anticipado	7,056.64	7,314.95
Seguro vehículo	653.07	653.02
Retenciones en la fuente	45,608.06	69,141.47
Anticipo Impuesto a la Renta		19,952.24
Impuesto a la salida de divisa	36,587.13	20,358.35
Crédito Tributario	30,693.68	43,795.72
Uniforme Personal	152.00	152.00
	<u>120,750.58</u>	<u>161,367.75</u>

FILARET S.A.**G. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

	Saldo 01/01/2012	Adiciones	Revalorización	Saldo 31/12/2012
Costo:				
Maquinarias y Equipos	298,366.33	61,555.51		359,921.84
Instalaciones	40,995.54	3,368.42		44,363.96
Muebles y Enseres	12,611.87			12,611.87
Herramientas de Fábrica	6,310.36			6,310.36
Matrices	4,635.80			4,635.80
Equipos de Oficina	15,389.96			15,389.96
Equipos de Computación	29,439.61	2,528.85		31,968.46
Vehículos	89,007.79			89,007.79
	496,757.26	67,452.78		564,210.04
Depreciación Acumulada	(295,306.38)	(22,526.82)	(10,545.70)	(328,378.90)
	201,450.88	44,925.96	(10,545.70)	235,831.14

H. OTROS ACTIVOS:

Incluye principalmente el Impuesto al Valor agregado por US\$139,690.23 pendiente de cobro.

I. DOCUMENTOS POR PAGAR:

	2012	2011
Novacero S.A.	111,917.52	
<u>Instituciones Financieras</u>		
Banco Pichincha C.A.	(1) 60,000.00	160,000.00
Banco General Rumíñahui S.A.	(2) 125,000.00	250,000.00
Banco Promerica S.A.	6,643.11	12,618.55
	303,560.63	422,618.55

(1) A continuación el detalle:

Fecha		Tasa	Monto	Intereses al Vencimiento	Valor a Pagar
Inicio	Vencimiento				
06/07/2012	02/01/2013	11.2%	60,000.00	3,360.00	63,360.00
			60,000.00	3,360.00	63,360.00

(2) Corresponde al siguiente detalle:

Fecha		Tasa	Monto	Intereses al Vencimiento	Valor a Pagar
Inicio	Vencimiento				
30/11/2012	28/02/2013	11.23%	26,000.00	729.95	26,729.95
03/12/2012	03/03/2013	9.76%	99,000.00	2,415.60	101,415.60
			125,000.00	3,145.55	128,145.55

FILARET S.A.**J. CUENTAS POR PAGAR:**

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Proveedores	(1)	192,872.25	165,594.93
Otras cuentas por pagar	(2)	26,904.73	40,597.90
Intereses por pagar		4,571.46	10,788.02
Anticipos		380.44	
Obligaciones sociales		49,594.27	36,203.57
		<u>274,323.15</u>	<u>253,184.42</u>

(1) Incluye principalmente US\$164,793.17 (US\$105,999.90 en el 2011) por compra de acero a la empresa Ipac S.A.

(2) Corresponde a provisiones de gastos y otras cuentas por pagar.

K. IMPUESTO A POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado		2,154.95	2,517.39
Retenciones en la fuente		1,244.06	1,646.80
Impuesto a la Renta por pagar de Empleados		45.41	
Impuesto a la Renta por pagar año actual			3,603.06
		<u>3,444.42</u>	<u>7,767.25</u>

L. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Banco Promérica S.A.	(1)	18,777.64	24,889.48
15% de utilidades pendientes por reclamar			20,953.54
Impuesto a la Renta por pagar pendiente por reclamar		29,684.18	29,684.18
Documentos por pagar	(2)	100,000.00	100,000.00
Jubilación patronal		34,715.97	34,715.97
		<u>183,177.79</u>	<u>210,243.17</u>

(1) Corresponde a préstamos para el financiamiento por la compra de dos vehículos marca Hyundai, a continuación el detalle:

FILARET S.A.**L. PASIVO A LARGO PLAZO:** (Continuación)

Fecha	Monto	Pagos	Saldo al 31/12/2012
30/08/2010	25,193.00	5,957.95	12,984.82
01/10/2010	25,193.00	6,129.33	11,904.66
	50,386.00	12,087.28	24,889.48
		Menos porción corriente	6,111.84
			18,777.64

- (2) Corresponde a préstamo recibido de la Sra. Sara Navarrete el 10 de abril del 2005 al 10.20% de interés anual, renovable anualmente por el valor del capital, cuyos intereses se pagan mensualmente.

M. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 21,500 acciones ordinarias y nominativas por un valor unitario de US\$10.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta general de accionistas.

Aportes para futuras capitalizaciones: Corresponde a valores entregados por compensación de saldos y en efectivo.

Ajustes por implementación NIIF: En esta cuenta se registran los ajustes por revalorización de maquinaria, provisión de jubilación patronal, baja de impuestos retenidos y seguros pagados por anticipado, calificados como los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Resultados acumulados: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la compensación de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de dichas ganancias.

FILARET S.A.**N. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA:**

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. La Administración calculó la participación de los trabajadores directamente de la utilidad contable del ejercicio.

La Compañía obtuvo pérdidas en el ejercicio económico 2012 por lo que no generó base imponible para el cálculo del impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades.

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Pérdida / Utilidad del Ejercicio	(31,562.81)	66,422.28
Amortización de pérdidas de años anteriores		(18,668.88)
Pérdida / Utilidad antes del impuesto a la Renta	(31,562.81)	47,753.40
Participación de los trabajadores en las utilidades		7,163.01
Base imponible para impuesto a la renta	(31,562.81)	40,590.39
Gastos no deducibles	13,473.32	8,253.24
Deducción neto de incremento de empleados		(33,830.89)
Base imponible	(18,089.49)	15,012.74
Impuesto a la renta		3,603.06

O. RECLAMO TRIBUTARIO:

1. La Compañía presentó el 21 de marzo del 2003 un reclamo administrativo a la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas del Litoral Sur por pago indebido del Impuesto al Valor Agregado durante los periodos 2000, 2001 y 2002, cuantificado en US\$139,690.23.

En abril 26 del 2004 se presentó un recurso de revisión al Servicio de Rentas Internas, el cual fue negado el 29 de julio del 2004. El 30 de agosto del 2004 Filaret S.A. presentó una demanda de impugnación contra esta Resolución, ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal de Guayaquil, solicitando la devolución del valor indebidamente pagado. El tribunal aún no ha emitido su providencia.

2. En el año 2010 la compañía recuperó del Servicio de Rentas Internas por concepto de devoluciones de IVA pagado un total de US\$104,513.83, distribuidos como sigue: US\$ 90,851.08 del ejercicio 2009 y US\$ 13,662.75 del ejercicio 2010.

FILARET S.A.**P. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012. La Compañía deberá implementarlas a partir del 2012.

Los principales criterios adoptados en el periodo de transición consistieron en lo siguiente:

- Revalorización de maquinaria
- Provisión de jubilación patronal
- Baja de impuesto retenidos
- Baja de seguro pagado por anticipado

	Saldo NEC 31/12/2011	Ajustes NIIF		Saldo NIIF 01/01/2012
		Debe	Haber	
ACTIVO				
ACTIVO CIRCULANTE				
Efectivo	37,939.62			37,939.62
Documentos y cuentas por cobrar	482,264.22			482,264.22
Inventarios	343,087.41			343,087.41
Gastos pagados por anticipados	229,136.25		67,768.50	161,367.75
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	1,092,427.50		67,768.50	1,024,659.00
ACTIVO NO CIRCULANTE				
Propiedad, planta y equipo	95,994.08	105,456.80		201,450.88
Otros activos	146,447.63			146,447.63
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE	242,441.71	105,456.80		347,898.51
TOTAL ACTIVO	1,334,869.21	105,456.80	67,768.50	1,372,557.51
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CIRCULANTE				
Obligaciones bancarias	422,618.55			422,618.55
Documentos y cuentas por pagar	253,184.42			253,184.42
Impuestos por pagar	7,767.25			7,767.25
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	683,570.22			683,570.22
PASIVO A LARGO PLAZO	175,527.20	2,937.03	37,853.00	210,243.17
PATRIMONIO				
Capital social	215,000.00			215,000.00
Reserva legal	52,588.47			52,588.47
Reserva de capital	32,934.39			32,934.39
Ajustes por implementación NIIF		105,421.50	108,393.83	2,972.33
Aportes para futuras capitalizaciones	103,432.05			103,432.05
Resultados acumulados	71,816.88			71,816.88
TOTAL PATRIMONIO	475,771.79	105,421.50	108,393.83	478,744.12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,334,869.21	105,421.50	146,046.83	1,372,557.51

FILARET S.A.**Q. HECHOS SUBSECUENTES:**

A la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.