

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de **ECUATORIANA DE FILTROS ECUAFILTROS S. A.**  
Guayaquil – Ecuador

## **INTRODUCCION**

1. Hemos efectuado la auditoria del estado de situación financiera de ECUAFILTROS S. A, al 31 de Diciembre del 2012, y del estado de resultados Integrales , flujo de efectivo y evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de ECUAFILTROS S.A.. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria.

## **RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

2. La administración de ECUAFILTROS S. A., es responsable de la formulación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la formulación y presentación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y vigentes en la República del Ecuador; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

## **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Excepto por lo indicado en el párrafo 5, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas Ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los Riesgos de Representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada; y, provee una base razonable para nuestra opinión.

4. Los estos financieros de apertura al 1 de Enero del 2011 y los de cierre al 31 de diciembre del 2011, se presentan para efectos comparativos, incluyen todos los ajustes significativos necesarios para

presentarlos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales fueron determinados por la Administración de ECUAFILTROS S.A. Nuestra auditoria de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, incluyo el examen de los referidos ajustes y la aplicación de otros procedimientos de auditoria sobre los saldos de apertura y cierre del 2011. En nuestra opinión, dichos estados financieros de apertura y cierre del 2011, se presentan de manera uniforme, en todos sus aspectos significativos, para efectos comparativos con los estados financieros de ECUAFILTROS S.A., al 31 de diciembre del 2012.

### **BASES PARA LA OPINION CALIFICADA**

5. Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestro trabajo en la realización de la auditoria de los estados financieros:
  - 5.1. No pudimos observar la toma física de los inventarios del año 2012, que se tomaron el 31 de diciembre del 2012 ya que tal fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores de la compañía, y no pudimos satisfacernos con respecto a las cantidades o los valores del inventario mediante otros procedimientos de auditoria. El inventario esta valuado en US\$ 273.956. (ver nota 6).
  - 5.2. Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar incluyen US\$ 88.917 como resultado de transacciones realizadas en el ejercicio 2011 y 2012 las mismas que a la fecha de nuestro examen no se han recuperado, y no recibimos respuesta a la confirmación enviada sobre la existencia del saldo de la cuenta. Y no nos fue posible probar la cobrabilidad del saldo de la cuenta a la fecha antes mencionada.
  - 5.3. No hemos recibido respuesta a la confirmación enviada respecto del saldo pendiente de pagos registrado en la cuenta Obligaciones bancarias por pagar por US\$ 125.656 al 31 de diciembre del 2012, y no nos fue factible probar la razonabilidad de los referidos saldos a la fecha antes mencionada por medio de otros procedimientos.
  - 5.4. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía procedió a dar de baja US\$ 49.155 provenientes del saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas con efecto en el superávit por aplicación de NIIF's., las normas contables para aplicación de los ajustes no contempla el ajuste de prestamos con compañías relacionadas.

### **OPINION DEL AUDITOR EXTERNO**

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si los hubieren, si no hubiera existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentadas en el párrafo 3 y 5, y por los efectos en los estados financieros de los asuntos descritos en el párrafo 5.1 al 5.4, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de ECUAFILTROS S. A., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados sus operaciones, evolución en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIIF) y los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y practicas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

### **ASUNTOS DE ENFASIS**

7. Los estados financieros adjuntos se prepararon asumiendo que la Compañía ECUAFILTROS S. A., continuará como negocio en marcha. Como se comenta en la nota 1 de los estados financieros, la Compañía ha sufrido pérdidas recurrentes en sus operaciones de los periodos 2011 y 2012, y tiene una

deficiencia en el capital neto que origina dudas sustanciales acerca de la habilidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Los planes de la gerencia con respecto a estos asuntos también se describen en la nota 1. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pueda resultar del surgimiento de esta incertidumbre.

8. Tal como se menciona en la nota 1 y 2, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifra correspondiente por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros por el años terminado el 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo con normas de contabilidad vigentes en dicho año, los mismos que fueron sometidos a examen de auditoría. Los efectos mas significativos de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sobre la información financiera de la Compañía se describe en la nota 2.
9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



CIPRO – CONSULTORIA INTEGRAL PROFESIONAL C. LTDA.  
SC - RNAE – 2-329



C.P.A. José Miñan Castro  
Reg. 10.177

Enero, 10 del 2014

## ECUAFILTROS S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en US\$ dolares Estadounidenses)

	Notas	31/12/2012 Bajo Niif	31/12/2011 Bajo Niif	01/01/2011 Transicion
<b>ACTIVOS:</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	21,512	20,736	6,990
Inversiones		0	306,000	500
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5	148,997	217,600	153,584
Inventarios	6	273,956	294,433	175,370
<b>TOTAL ACIVO CORRIENTE</b>		<b>444,465</b>	<b>838,769</b>	<b>336,444</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedad y Equipos, Netos	7	451,042	527,038	438,909
Otros Activos-Depositos		0	0	46,562
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>451,042</b>	<b>527,038</b>	<b>485,471</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>895,507</b>	<b>1,365,807</b>	<b>821,915</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO:</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>				
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	125,656	112,650	120,890
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar	9	56,895	71,892	68,362
Pasivos por Impuestos corrientes		9,617	4,257	2,712
Pasivos Acumulados	10	14,173	18,901	18,899
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>206,341</b>	<b>207,700</b>	<b>210,863</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>				
Prestamos bancarios	11	231,936	563,414	199,150
Acreedores Comerciales y Otras	11	8,341	26,328	17,768
Otras Obligaciones - con accionistas	11	179,416	239,980	0
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>419,693</b>	<b>829,722</b>	<b>216,918</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>626,034</b>	<b>1,037,422</b>	<b>427,781</b>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital Social	12	150,000	150,000	150,000
Aporte para Futuro Aumento de Capital	12	240,397	240,397	240,397
Reserva Legal	12	1,956	1,956	1,956
Resultados Acumulados por aplicacion NIIF	12	-40,437	-40,437	0
Resultados Acumulados	12	-82,443	-23,531	1,781
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>269,473</b>	<b>328,385</b>	<b>394,134</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>895,507</b>	<b>1,365,807</b>	<b>821,915</b>

  
Sr. ALEJANDRO KAISER VILLACRESES  
Gerente General  
Cl. 0905458584

  
C.P.A. GUSTAVO CARRION F.  
Contador General - Reg.  
RUC. 0911316018001

Ver Notas a los Estados Financieros

**ECUAFILTROS S.A**

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en US\$ dolares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
		<u>Bajo Niif</u>	<u>Bajo Niif</u>
INGRESOS ORDINARIOS			
Ventas Materiales Electricos		358,692	387,483
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS		<u>358,692</u>	<u>387,483</u>
COSTO DE OBRAS		<u>311,007</u>	<u>303,380</u>
UTILIDAD BRUTA		47,685	84,103
GASTOS:			
Administrativos	13	45,818	46,505
Ventas	13	15,991	0
Financieros	13	67,062	53,818
TOTAL GASTOS		<u>128,871</u>	<u>100,323</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		<u>-81,186</u>	<u>-16,220</u>
OTROS INGRESOS, Neto		30,341	0
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u>-50,845</u>	<u>-16,220</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL, Neto de Impuestos		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL, (PERDIDA)		<u><u>-50,845</u></u>	<u><u>-16,220</u></u>

  
Sr. ALEJANDRO KAISER VILLACRESES  
Gerente General  
Cl. 0905458584

  
C.P.A. GUSTAVO CARRION F.  
Contador General - Reg.  
RUC. 0911316018001

Ver Notas a los Estados Financieros

## ECUAFILTROS S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	CAPITAL SOCIAL	APORTE P. FUTURA CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO POR AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2011		150,000	240,397	1,955	0	-23,531	368,821
Efectos por Aplicación de NIIF's		0	0	0	0	0	0
Ajuste de Inventario Producto Terminado	3	0	0	0	-69,856	0	-69,856
Baja cuentas por cobrar relacionadas	3	0	0	0	-49,155	0	-49,155
Ajuste Otras cuentas por cobrar	3	0	0	0	-600	0	-600
Revalorización de Maquinarias	3	0	0	0	125,736	0	125,736
Ajuste Otras Activos no corrientes	3	0	0	0	-46,561	0	-46,561
<b>Saldo al 1 de enero del 2012</b>		<b>150,000</b>	<b>240,397</b>	<b>1,955</b>	<b>-40,436</b>	<b>-23,531</b>	<b>328,385</b>
Impuesto a la Renta Presuntivo 2012 - anticipo		0	0	0	0	-8,067	-8,067
Resultados del ejercicio 2012	Estado Resultado	0	0	0	0	-50,845	-50,845
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>		<b>150,000</b>	<b>240,397</b>	<b>1,955</b>	<b>-40,436</b>	<b>-82,443</b>	<b>269,473</b>

Ver Notas a los Estados Financieros

**ECUAFILTROS S.A**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes		439,245
Ingresos por intereses		18,718
Efectivo pagado a proveedores y otros		-205,054
Pago de intereses y otros	13	-67,062
Pago a trabajadores		-93,742
Pago de Impuestos		-6,285
Otros pagos		-12,008
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>73,813</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de activo fijo, neto	6	<u>0</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones con bancos		-318,472
Pago a accionistas		-60,564
Obligaciones por pagar - neto		<u>-379,037</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		-305,224
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>326,736</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4	<u><u>21,512</u></u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta antes de Impuesto y Participación	Estado Resultado	-50,845
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciación	7	75,997
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVO NETOS:</b>		
Cuentas por cobrar , clientes		81,893
Otros cuentas por cobrar		20,592
Inventarios		-20,477
Cuentas por pagar		-26,529
Pasivos acumulados		-6,818
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>73,813</u></u>

Ver notas a los estados financieros

## **ECUATORIANA DE FILTROS ECUAFILTROSS.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

---

#### **NOTA 1 – OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

La compañía está constituida en la República del Ecuador desde 1997 como compañía anónima denominada ECUATORIANA DE FILTROS ECUAFILTROSS.A.. La actividad principal de la compañía es la fabricación, comercialización, importación, exportación, distribución y consignación de filtros de aceite, de aire y de combustible para todo tipo de vehículos y maquinarias. El mercado de la compañía es principalmente el local, tanto en ventas de filtros como materiales eléctricos.

#### **Entorno Económico**

En los últimos años la compañía disminuyó su producción y ventas de filtro por los altos costos de producción y falta de capital de trabajo, adicionalmente el ingreso al mercado local de productos de otros países a menor precio, dio como resultado la baja de sus ingresos.

La economía ecuatoriana con síntomas recesivos producto de la crisis económica global. la falta de decisión del gobierno para la firma de Tratados de comercio que afectan al libre ingreso de nuestros productos a otros mercados, creación de nuevos impuestos principalmente por la salida de divisas, ha ocasionado la baja de exportaciones e importaciones, restricciones de líneas de crédito tanto nacionales como internacionales, falta de confianza de los inversionistas internacionales por la poca seguridad jurídica y tributaria, un índice de desempleo alto de 6.5% y 44% de subempleo, a pesar de tener un crecimiento económico del 3.75% en el 2012 (7.78% en el 2011). Esta situación ha impedido un mejor desarrollo económico de la empresa en el presente ejercicio. Los estados financieros adjunto deben ser leídos bajo las circunstancias antes mencionadas.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuara operando como negocio en marcha los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha experimentado una difícil situación económica durante los últimos cinco años, la cual se resume a continuación:

- Durante el año 2012 la compañía obtuvo pérdidas operativas por US\$ 50.844, en el 2011 pérdidas por US\$ 16.220, en el año 2010 la compañía obtuvo utilidad por US\$ 2.913 y en el año 2009 y periodos anteriores incurrió en pérdidas operacionales recurrentes por US\$ 1.132, incrementadas por los anticipos de impuestos a la renta que da como resultado pérdidas acumuladas netas por US\$ 82.443.

- Los ingresos por operación generados por la Compañía en los cuatro últimos periodos son los siguientes: en el 2012 US\$ 358.692 en el 2011 US\$ 387.483 en el 2010 US\$ 336.690, los mismos que no son suficientes para cubrir los costos operacionales y generar utilidades.

La falta de proyecciones financieras de las operaciones normales y flujos de caja para los años futuros que evidencien la generación de fondos necesarios para cubrir gastos operativos y el pago de obligaciones.

Los asuntos mencionados precedentemente resultan dudas sustanciales sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha, lo cual dependerá de la capacidad de recuperar niveles de producción y de mercado, y la posibilidad de generar ingresos suficientes que permitirá cubrir sus costos y gastos operativos, capitalizaciones de parte de los accionistas en montos superiores a los aportados hasta la fecha de nuestro informe o la capitalización de pasivos.

## **NOTA 2. – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **BASE DE PRESENTACION**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB).

Conforme a la NIIF 1, adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporado con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado como parte del proceso de adopción a NIIF y de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el presente ejercicio las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2012, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo del 2013, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, los cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA), tal como lo define en la NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera. Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicados de manera uniforme a todos los periodos que se presenten.

### **MONEDA FUNCIONAL Y BASE DE PREPARACION**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en US\$ Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda funcional y de curso legal de la República del Ecuador; y, están preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de ECUAFILTROS S.A., al 31 de

diciembre del 2012. Las NIIF son autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia. La base de presentación es el costo histórico modificado con efecto en el patrimonio por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC010 que resuelve en su artículo No. 1 modificar los plazos mencionados en el Registro Oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010, en las compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituye el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Aplicable a ECUAFILTROS S.A.

#### **Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de información Financiera**

Conforme a la Resolución No. 08-G-DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, la Compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con las NIIF. Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIFF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Las maquinarias y equipos, se han valorado a la fecha de transición por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a esa fecha, utilizando como base el avalúo efectuado por peritos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes. Para el resto de los activos fijos, la Compañía ha considerado el costo depreciado a la fecha de transición.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros como lo requiere la NIIF 1 vigente, se mencionan a continuación:

## **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

## **Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar las cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan sobre la base de los términos normales de crédito y las cuentas por cobrar no devengan intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de los términos normales del crédito, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado utilizando el de interés efectivo. Al final de cada periodo de notificación, el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que las cantidades no son recuperables. Si es así, una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La administración ha determinado que el costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. El ingreso por intereses se reconoce como ingresos de inversiones y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva.

La administración no considera necesario reconocer provisión para cuentas dudosas, debido a que la experiencia histórica establece la recuperabilidad de las cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto por vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## **Propiedades, Planta y Equipos**

### **Medición en el Momento del Reconocimiento; Modelo del costo**

Las propiedades planta y equipos están registradas inicialmente al costo de adquisición o construcción. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento. Adicionalmente, se considera los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieran de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Los costos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos, es reconocido como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas

### **Medición Posterior al reconocimiento: Modelo del Costo**

Posterior del reconocimiento inicial, la propiedad planta y equipos, están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

## Medición Posterior al reconocimiento: Modelo de Revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, la propiedad planta y equipos, está registrado a su valor revaluado, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones. Cualquier aumento en la revaluación de la propiedad se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El resultado de la revaluación de los activos incluidos en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de los activos general, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

## Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo o valor revaluado de las propiedades planta y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La depreciación se carga a fin de asignar el costo de los activos menos su valor residual de vida útil estimada,

A continuación se presentan la tasa de depreciación utilizada y las vidas útiles están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

	Años de vida útil estimada		% anual de Depreciación
	Mínima	Máxima	
Edificio	20	20	5
Instalaciones	10	10	10
Maquinaria y equipo de planta	10	15	10
Equipos de Computación	3	3	33.33
Vehículos	5	5	20

## Retiro o Venta de Equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

### **Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados y trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio de entre 20 y 25 años en una misma institución. En adición, el Código del Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

La compañía no ha considerado necesario efectuar una reserva por estos conceptos puesto que estima que el gasto y pasivos requeridos no serían significativos. La Compañía no ha aplicado ninguna reserva por que la antigüedad del personal no cumple con los requeridos por el código de trabajo.

### **Participación de Trabajadores**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el, 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la Republica del Ecuador. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo que se devenga.

## **IMPUESTOS;**

El impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **Impuesto Corriente**

El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles o no deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### **Impuestos Corrientes y diferidos**

Deben reconocerse como ingreso o gasto en la medida que hayan surgido de una transacción que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **Provisión para Impuesto a la Renta (impuesto corriente)**

La provisión para Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% para el ejercicio 2012 (24% para el 2011) sobre las utilidades gravables. En los casos que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, siempre y cuando la reinversión sea equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido y siempre que efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año, y el saldo 23% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

## **Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se reconoce en las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocida como diferencia temporal). Los pasivos por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporales que se espera aumenten la utilidad sujeta al impuesto en el futuro. Los activos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera reduzcan la utilidad sujeta al impuesto en el futuro, y las pérdidas fiscales no utilizadas o créditos fiscales no utilizados.

Los activos por impuestos diferidos se valoran por el importe más elevado, sobre la base de la actual o futura utilidad estimada sujeta al impuesto, que probablemente no se recupere. El valor neto contable de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación de informe y se ajusta para reflejar la evaluación actual de la utilidad futura sujeta al impuesto. Cualquier ajuste se reconoce en la ganancia o pérdida.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido se calcula a las tasas impositivas que se espera se apliquen a la ganancia fiscal de los periodos en los que se espera que el activo por impuesto diferido se concrete o el pasivo por impuestos se liquide, sobre la base de los tipos impositivos que han sido promulgados o sustancialmente promulgados a finales del periodo de referencia.

## **Deterioro de Activos**

En cada fecha de presentación de informes, las propiedades planta y equipos se revisan para determinar si hay indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Si hay una indicación de posible deterioro, el importe recuperable de un activo afectado (o grupo de activos) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro inmediatamente en los resultados.

Del mismo modo, en cada fecha de presentación de informes se evalúan los inventarios debido al deterioro, comparando el importe en libros de cada artículo del inventario (o grupo de artículos similares) con su precio de venta, menos los costos de terminación y venta. Si un artículo del inventario (o grupo de artículos similares) se deteriora, su valor en libros se reduce a los costos de venta, menos el precio de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro inmediatamente a los resultados.

Si una pérdida por deterioro posteriormente se revierte, el importe en libros del activo (o grupo de activos) se incrementa por la estimación revisada de su importe recuperable (precio de venta menos los costos de terminación y venta en el caso de los inventarios), pero no en exceso de la cantidad que se habría determinado no tenía pérdida por deterioro reconocida para el activo (o grupo de activos) en los años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en los resultados.

## **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se registran por el método de causación, los ingresos cuando se producen y gastos cuando se causan.

### **Ingresos por Venta de Bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **Ingresos por Servicios**

Los Ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

## **COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y ésta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

### **Costos Financieros**

Los costos financieros son reconocidos como gastos en el periodo en el cual se incurren.

## **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Activos Financieros** - Los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieran la entrega del activo regulado por el mercado y medido a su valor razonable con cambios en los resultados. Se reconocen a su valor razonable más el costo de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos el deterioro que se determine. Los ingresos o rendimientos que generen se reconocen sobre la base de acumulación. .

La compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del registro inicial y su clasificación depende del propósito de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene como activos financieros las cuentas por cobrar y los préstamos con cobros fijos y se clasifican como activos corrientes porque su vencimiento no supera los 12 meses.

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros distintos a los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. (Ver nota 5)

**Pasivos Financieros** - Se clasifican como pasivos financieros las obligaciones contraídas al valor razonable y son medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos, que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos financieros, incluye los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción. Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y con efecto en el gasto financiero. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados.

**Riesgos Financieros** – La Compañía dispone de una organización y sistemas de información administrados por la Gerencia Financiera, que permite identificar riesgos financieros en el curso de los negocios.

## Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que afectan los saldos reportados de activos y pasivos con efecto en resultados a la fecha de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.

## NOTA 3 -TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIFF)

### Base de Transición a las NIFF

#### Aplicación de la NIFF 1

De acuerdo con la resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, ECUAFILTROS S.A., prepara sus primeros estados financieros de la compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF).

La fecha de transición inicial y final del periodo de transición es el 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIFF a dicha fecha. De acuerdo a la NIFF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones y obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación optativa de las NIFF.

### 3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la compañía

Exenciones opcionales no han sido utilizadas por la compañía por no ser aplicables:

### Conciliación de las NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIFF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre del 2011

	<u>31/ 12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<b>Patrimonio Nec- Inicial</b>	<b>328.385</b>	<b>368.822</b>
Ajustes al patrimonio por adopción a NIFF		
Inventario Productos Terminados	-69.856	-
Cuentas por Cobrar	-49.755	-
Revalorización Maquinaria	125.736	-
Gastos Diferidos	-46.561	-
Total de ajustes por adopción a NIFF	<u>-40.436</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO POR ADOPCION A NIFF</b>	<b><u>287.949</u></b>	<b><u>368.822</u></b>

#### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2012.

		<u>31/ 12/2012</u>
Efectivo en caja	(a)	14.904
Bancos Locales	(b)	<u>6.608</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>21.512</u></b>

- a) Comprende los fondos de caja utilizados como los fondos de caja chica.
- b) Saldo en las instituciones del sector financiero al 31 de diciembre del 2012: Banco Pichincha cuenta USD\$ 7.338.54Bolivariano USD\$ -730.50

#### NOTA 5—DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2012.

	<u>31/12/2012</u>
Cientes:	(1)
Inproel	10.764
Importadora Magistral S.A	997
Crearsa S.A	201
Importadora eléctrica Alvarado CIA.	831
ProhicoCia Ltda.	687
MariaAngeles Escobar	857
Diana Brito	1.248
Juan Carlos Recalde	10.137
Otras	<u>7.970</u>
Total	<b>33.692</b>
Otras Cuentas por Cobrar: Prestamos a empleados	<b><u>1.340</u></b>
Anticipo a varios deudores:	
Proveedores	1.050
Anticipo Viáticos	5.762
Débitos en Cuenta Bancaria	1.398
Venta José Moto	908
Cobranza José Ramírez	6.000
Otros	<u>320</u>
Total	<b>15.438</b>
Cuentas por cobrar Relacionadas	<b><u>88.917</u></b>
Impuestos Corrientes:	
IVA por Cobrar	6.000
Retenciones en la Fuente	<u>3.610</u>
Total	<b><u>9.610</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>148.997</u></b>

- 1) Las cuentas por cobrar a clientes son a la vista, están constituidas por facturas de venta cuyos plazos son de hasta noventa días y no generan interés.

#### NOTA 6 - INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

	<u>31/ 12/2012</u>
<b>Materias Primas</b>	(d) 100.540
<b>Productos en Proceso</b>	15.681
<b>Productos Terminados :</b>	
Filtros Livianos	38.703
Filtros Pesados	12.924
Material Eléctrico	21.445
Lavaderos	3.307
Compras de Productos Terminados	3.533
Productos Terminados varios	70.376
Total	<u>266.509</u>
<b>Mercadería e Transito</b>	<u>7.447</u>
<b>TOTAL</b>	<u>273.956</u>

- d) Comprende los materiales adquiridos por la compañía como: planchas de varias medidas, acero inoxidable retal, ácido nítrico, cromatizante, purificador, empaques y etiquetas.

#### NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, los activos fijos presentan el siguiente movimiento:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Ajustes NIFF</u> <u>01/01/2012</u>	<u>Total</u> <u>NIIF</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
<b>Costo:</b>					
Instalaciones	30.024	-	30.024	-	30.024
Construcciones en curso	58.891	-	58.891	-	58.891
Maquinarias y Equipos	(a)(b) 524.979	125.736	650.715	-	650.715
Muebles y Enseres	12.108	-	12.108	-	12.108
Equipo de computo	2.788	-	2.788	-	2.788
Vehículos	80.209	-	80.209	-	80.209
<b>Total Costo</b>	<u>709.000</u>	<u>125.736</u>	<u>834.735</u>	<u>-</u>	<u>834.735</u>
(-) Depreciación Acumulada	-307.698	-	-307.698	-75.997	-383.695
<b>Propiedad, Planta y Equipo-Neto</b>					
<b>Revalorización-Neto</b>	<u>401.302</u>	<u>125.736</u>	<u>527.037</u>	<u>-75.997</u>	<u>451.040</u>

- a) Por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, el patrimonio de Ecuafiltros S.A., se incrementó en un valor de USD\$ 125.736 por la revaluación de las maquinarias y equipos.
- b) La compañía ha entregado en garantía las maquinarias a la Corporación Financiera Nacional sobre el préstamo a largo plazo por US\$ 221.000.

#### NOTA 8 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

A 31 de diciembre del 2012 las obligaciones con instituciones financieras presentan al siguiente saldo:

	<u>31/12/2012</u>
Banco Pichincha op# 1481700400	19.800
Corporación Financiera Nacional op#20314905	30.256
Corporación Financiera Nacional op#20382957	75.600
<b>TOTAL</b>	<b><u>125.656</u></b>

## **NOTA 9 –ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas y documentos por pagar se conformaban así:

	<u>31/12/2012</u>
<b>Proveedores Locales:</b>	
Inefil S.A	5.468
Ing. Polo Barsalio Adolfo	1.977
Ipac S.A	2.814
Juan Campuzano Vera	1.383
Lubrisa S.A	1.075
Maquinaria Industrial	3.000
Eléctrica de Guayaquil	1.088
Otros	7.615
Total	<u>24.420</u>
<b>Proveedores del Exterior</b>	
Industrias Cadi	7.085
Alcoplas	1.706
Total	<u>8.791</u>
<b>Obligaciones con Personal</b>	
Aporte Personal	3.842
Aporte Patronal	4.583
Iece, Secap	411
Préstamo Quirografario	28
15% Participación de Trabajadores	4.627
Nomina por Pagar	248
Total	<u>13.739</u>
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	
Tarjetas de Crédito	4.120
Casa Plan Camión	10.309
Casa Plan Suzuki	6.659
Otros	2.597
Total	<u>23.685</u>
<b>Impuestos por pagar:</b>	
Retenciones en la fuente	478
Retenciones de IVA	662
Anticipo Rte. En la fte. por pagar	4.741
Derechos, Tasas y contribuciones	3.736
Total	<u>9.617</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>80.252</u></b>

## NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

	<u>31/12/2012</u>
Beneficios Sociales	435
<b>TOTAL</b>	<b><u>435</u></b>

## NOTA 11 – OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	<u>31/12/2012</u>
<b>Proveedores Locales/ casa plan susuki</b>	8.341
<b>Préstamos Bancarios Locales</b>	
CFN op# 20384905, vence mayo 2018, 9.58% interes	181.536
CFN op# 20382957, vence mayo 2014, 9,07% Interés	50.400
<b>Prestamos de Accionistas – Alejandro Kayser</b>	(1) <u>179.416</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>419.693</u></b>

(1) Corresponden principalmente a préstamos entregados por accionista en forma directa, los mismos que no tienen fecha de vencimiento específico y no generan intereses.

## NOTA 12 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2012, el capital está constituido por 150.000 acciones de US\$ 1,00 cada una; ordinarias y nominativa.

<u>Accionistas:</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Total US\$</u>
Alejandro Xavier Kayser Neira	2	2
Alejandro Xavier Kayser Villacreses	149.998	149.998
<b>TOTAL</b>	<b><u>150.000</u></b>	<b><u>150.000</u></b>

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social de la Compañía. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas.

**Pérdidas Acumuladas** – La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la Utilidad Gravable.

### **Superávit por Revaluación de Propiedad - planta y Equipos**

En el periodo de transición de aplicación de las NIIF, 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, la compañía revaluó sus maquinarias con efecto en el patrimonio por US\$ resultados acumulados por revalorización por aplicación por primera vez de las NIIF.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de marzo 1 del 2011, expidió el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por revalorización o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs, superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladores; reconocimiento del deterioro, y designación del informe de peritos. Establece que la reserva por valuación podrá ser transferida a los resultados acumulados en la medida de la utilización de dichos activos. Los resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez y su impacto en el patrimonio se revelan en la Nota 3.

### NOTA 13 – COSTOS Y GASTOS

	<u>31/12/2012</u>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	
Sueldos	1.024
Beneficios Sociales	639
Suministros de Operaciones	15
Rep. Mantenimiento de Servicio	522
Rep. Mantenimiento de Repuestos	396
Energía Eléctrica	602
Fletes y Guías	649
Depreciaciones y Amortizaciones	11.859
Otros	284
<b>Total Gastos de Venta</b>	<b>15.991</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	
Beneficios Sociales	201
Suministros de operación	13.311
Rep. Mantenimiento de servicios	925
Rep. Mantenimiento repuestos	888
Energía eléctrica	430
Seguro salud prepagada	5.200
Fletes y guías de transporte	2.800
Telefonía celular	5.036
Publicidad	1.471
Honorarios Profesionales	9.278
Depreciaciones y Amortizaciones	2.664
Otros	3.614
<b>Total Gastos Administración</b>	<b>45.818</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
<b>Intereses pagados a Bancos</b>	
Pichincha	29.848
CFN	34.466
Otros	1.554
Casaplan–motorplan	1.194
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>67.062</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>128.875</b>

## NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades del Servicio de Rentas Internas. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) esta vigente por los últimos tres ejercicios económicos (2009 al 2012). La administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El gasto por impuesto a la renta se registra como una deducción de las utilidades disponibles. Hasta diciembre 31 del 2012 y debe provisionarse el 23% de las utilidades del periodo (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, el art. 38 establece que las sociedades calcularan el impuesto causado aplicando la tarifa del 23% sobre el resto de las utilidades). En el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 no causo Impuesto a la Renta por los resultados obtenidos.

El anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2013 será igual a la aplicación de la formula dispuesta en el art.41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y art. 76 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la Empresa puede amortizar las perdidas fiscales con las utilidades que obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que la amortización exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

Conciliación de la Utilidad para efectos Tributarios:

	<u>31/12/2012</u>
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio	(50.845)
(+) Amortización de pérdidas de ejercicios anteriores	-
Base para el cálculo del 15% Participación de trabajadores	-
(-) 15% Participación de Trabajadores	-
Utilidad Gravable	-
(+) Gastos no deducibles	-
Utilidad Gravable Conciliada	-
23% Impuesto a la Renta, (24% en el 2011)	-
Impuesto a la Renta a Pagar	-
Anticipo determinado	8.067
<b>Saldo Impuesto a Pagar</b>	<b>0.0</b>
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	2.958
Saldo anticipo pendiente de pago	-3.326
(-) Retenciones en la fuente de ejercicios anteriores	3.979
(-) Anticipo pagado para ejercicios	-
<b>SALDO DE IMPUESTO A FAVOR</b>	<b>3.610</b>

## NOTA 15 – Control sobre Precios de Transferencia

Mediante Decreto 2430 de diciembre 31 del 2004, el Servicio de Rentas Internas, establece normas que deben observar para los precios de transferencia entre partes relacionadas para la aplicación del principio de plena competencia. Según lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGER2006-161 dispuesto a las Compañías elaborar un informe sobre precios de transferencias que debe presentarse dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

Mediante la resolución No. NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicadas en el Registro Oficial No. 324 modifíco las condiciones para la presentación del anexo e informe integral de Precios de Transferencia así: Los contribuyentes que realicen operaciones con relacionadas por un monto acumulado superior a los US\$ 1.000.000,00 deben presentar al SRI el anexo de Precios de Transferencia; y, si las operaciones superan los US\$ 5.000.000,00, se debe presentar el informe de Estudios de Precios de Transferencia. La Compañía no está obligada a presentar los informes antes indicado, debido a que no cumple con los requisitos antes indicados.

#### **Nota 16 – Transacciones con partes relacionadas**

	<u>31/12/2012</u>
<b>ACTIVO:</b>	
Cuentas por Cobrar a corto plazo:	88.919
	<u>                    </u>
<b>PASIVO:</b>	
Préstamos de Accionistas:	179.415
	<u>                    </u>

#### **NOTA 17 – Eventos Subsecuentes**

Entre diciembre 31 del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe Enero 10 del 2014, no se han producido eventos en que la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---