



Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rumichaca 832 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Telefax: (593-4) 2-305-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964899
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
www.acman.com.ec

Guayaquil, Mayo 5 del 2011

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Guayaquil.-

Ref.: Expediente No. 82964

De nuestras consideraciones:

Adjunto sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa sobre los Estados Financieros de la compañía **FILTROCORP S.A.**, por el período terminado al 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

Daniel Martínez Pilay, CPA.
Gerente General
Acman Cía. Ltda.
RUC. 0992248386001
Expediente No. 108181
SC-RNAE-2 No. 472

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
I.C.A.U.
2011 MAY - 5 PM 2: 22

FILTROCORP S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

FILTROCORP S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO

Dictamen del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rumichaca 832 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Telefax: (593-4) 2-305-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964899
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
www.acman.com.ec

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

FILTROCORP S. A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **FILTROCORP S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y el estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **FILTROCORP S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **FILTROCORP S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

 Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rumichaca 832 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Telefax.: (593-4) 2-305-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964899
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
www.acman.com.ec

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FILTROCORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Enfasis

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo a esta resolución, la compañía tiene la obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del ejercicio 2012, y como parte del proceso de transición, debe elaborar en forma obligatoria un cronograma de implantación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) hasta Marzo del 2011, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **FILTROCORP S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

7

Guayaquil, Abril 29 del 2011

Acman Cía. Ltda.

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

FILTROCORP S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activos Corriente:

Caja y bancos (Nota B)	329,990
Documentos y cuentas por cobrar, neto (Nota C)	1,535,056
Inventarios (Nota D)	1,412,721
Total activo corriente	3,277,767

Propiedad, Planta y equipos, neto (Nota E) 1,039,836

Otros activos no corrientes 809

Total del activo **4,318,412**

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:

Cuentas por pagar (Nota F)	1,270,870
Documentos por pagar (Nota G)	169,859
Impuestos y retenciones por pagar (Nota H)	179,168
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	169,482
Provisiones (Nota J)	102,195
Accionistas (Nota K)	568,518
Total pasivo corriente	2,460,092

Pasivo Largo Plazo:

Documentos por pagar (Nota G)	362,158
Accionistas (Nota K)	690,402
Otros pasivos	16,265
Total pasivo largo plazo	1,068,825
Total del pasivo	3,528,917

Patrimonio:

Capital social	250,000
Aportes futura capitalización	63,750
Reserva legal (Nota L)	57,410
Reserva facultativa	95,998
Capital adicional (Nota M)	18,196
Resultado del ejercicio	304,141
Total patrimonio	789,495
Total del pasivo y patrimonio	4,318,412





Ing. Jorge Vallejo Andrade

Presidente



CPA. Alexandra Cobos Santana

Contador General

Vea notas a los estados financieros

FILTROCORP S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Ventas, netas	9,529,213
Otros ingresos	<u>26,038</u>
Total ingresos	9,555,251

(-) COSTOS Y GASTOS:

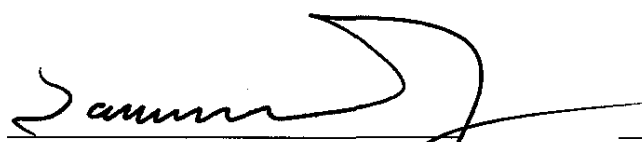
Costo de venta	7,131,897
Gastos administrativos y ventas	1,776,074
Depreciación	106,669
Gastos Financieros	<u>63,527</u>
Total costos y gastos	9,078,167

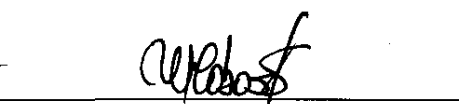
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **477,084**

(-) 15% participación de trabajadores 71,563

(-) 25% impuesto a la renta (Nota N) 101,380

 **UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS** **304,141**


Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente

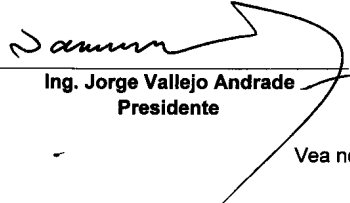

CPA. Alexandra Cobos Santana
Contador General

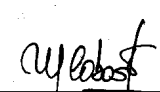
Vea notas a los estados financieros

FILTROCORP S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2010	250,000	63,750	31,618	95,998	18,196	257,923	717,485
Distribución de utilidades, ejercicio 2009	-	-	25,792	-	-	(257,923)	(232,131)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	-	304,141	304,141
 Saldo al 31 de Diciembre del 2010	250,000	63,750	57,410	95,998	18,196	304,141	789,495


Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente

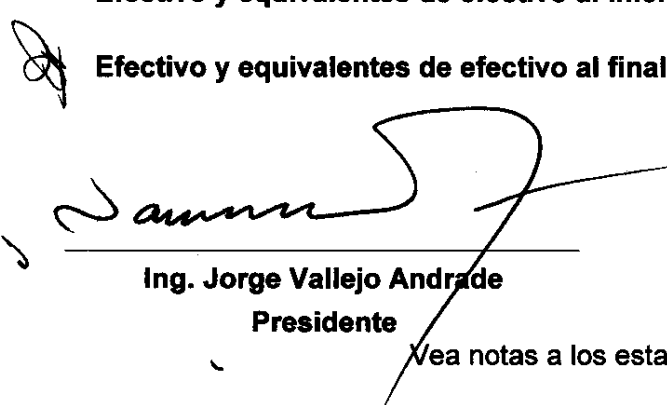

CPA. Alexandra Cojos Santana
Contador General

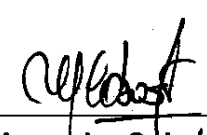
Vea notas a los estados financieros

FILTROCORP S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación:	
Utilidad después de participación e impuestos	304,141
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación:	
Depreciaciones	106,669
Provisión de cuentas incobrables	15,812
Cambios netos en activos y pasivos de operación	
Aumento de cuentas por cobrar	(578,781)
Aumento de inventarios	(236,554)
Aumento de cuentas por pagar	592,778
Aumento de impuestos y retenciones por pagar	48,116
Aumento de gastos acumulados por pagar	31,417
Aumento de otros pasivos	48,599
Flujos netos generados de las actividades de operación	332,197
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión:	
Adiciones de activos fijos	(106,709)
Transferencias y bajas de activos fijos	(115,054)
Pago utilidades a accionistas ejercicio 2009	(232,131)
Flujos netos usados en las actividades de inversión	(453,894)
Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación:	
Disminución en documentos por pagar, bancos	(107,709)
Aumento en cuentas por pagar, accionistas	525,380
Flujos netos generados de las actividades de financiación	417,671
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	295,974
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	34,016
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	329,990


Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente


CPA. Alexandra Cobos Santana
Contador General

Vea notas a los estados financieros

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS

FILTROCORP S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 1 de Septiembre de 1998 e inscrita el 21 de Septiembre de 1998 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal, dedicarse a la importación, exportación y comercialización de partes y repuestos para maquinaria liviana y pesada agrícola, industrial, automotriz, filtros de todas clases y para diferentes usos, filtración doméstica, industrial y de agua y filtración de procesos, su actividad económica de acuerdo al Registro Único de Contribuyentes es venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

La compañía está calificada como Contribuyente Especial de acuerdo a la notificación #020000013753, Resolución #1477 del 12 de Diciembre del 2008, del Servicio de Rentas Internas.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye los saldos en caja, bancos.

Cuentas por cobrar y provisión para cuentas incobrables: Las cuentas por cobrar se encuentran registradas a su valor nominal y la compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 20, numeral 8 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario.

Inventarios: los inventarios están valorados al precio promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Propiedad, planta y equipo: Los activos fijos adquiridos durante el año 2010, fueron registrados al costo de adquisición. Las adquisiciones anteriores al 31 de marzo del 2000 se encuentran registradas al costo reexpresado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están de acuerdo a la Legislación Tributaria.



FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACION)

La depreciación ha sido calculada de acuerdo con los siguientes porcentajes:

	Índice de depreciación
Edificio	05%
Muebles y enseres	10 %
Maquinarias y equipos	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación y software	33 %

Reconocimiento de ingresos: los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos en base del devengado.

B - CAJA - BANCOS

Caja	4,852
Banco locales	325,138
Total	329,990

C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Clientes	1,581,204
Préstamos Empleados	831
Otras cuentas por cobrar	3,488
Total	1,585,523
Provisión cuentas incobrables (1)	(50,467)
Total	1,535,056

(1) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Saldo al 31-12-2010
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(34,656)	(15,811)	(50,467)



FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

D – INVENTARIOS

Filtros	747,095
Lubricantes	307,684
Bujías	144,909
Otros	213,033
Total	<u>1,412,721</u>

Mercaderías que se encuentran disponibles para la venta, y se encuentran almacenadas en Guayaquil y Quito.

E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas, Bajas y</u> <u>Transferencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2010</u>
Terreno (1)	247,813	-	-	247,813
Edificio (1)	377,187	-	-	377,187
Muebles y enseres	47,005	5,646	(4,656)	47,995
Maquinaria y equipos	80,972	15,440	199,692	296,104
Equipos de computación	50,603	27,211	(22,848)	54,966
Vehículos	202,132	58,412	(44,250)	216,294
Otros	84,410	-	(83,994)	416
	1,090,122	106,709	43,944	1,240,775
Menos:				
Depreciación acumulada	165,380	106,669	(71,110)	200,939
Total, neto	<u>924,742</u>	<u>40</u>	<u>115,054</u>	<u>1,039,836</u>

(1) Bien inmueble ubicado en la Ciudadela Mirador del Norte de la ciudad de Guayaquil- Ecuador y que se encuentra hipotecado al banco Produbanco.

F - CUENTAS POR PAGAR

Proveedores nacionales	128,673
Proveedores extranjeros	1,142,197
Total	<u>1,270,870</u>

G – DOCUMENTOS POR PAGAR

Préstamos bancarios

<u>Produbanco</u>	502,462
CAR2020026866000, contratado el 11 de mayo del 2009, por un monto de US \$12,894.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 11.83% anual pagaderos en dividendos mensuales por 36 meses, con vencimiento al 10 de Abril del 2012, para la adquisición de un vehículo, garantía con reserva de dominio.	6,302

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G - DOCUMENTOS POR PAGAR, CONTINUACIÓN

Operación CAR202002364000, contratado el 18 de febrero del 2009, por un monto de US \$469,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 11.68% anual pagaderos en dividendos mensuales por 120 meses, con vencimiento del 28 de diciembre del 2018, cuotas mensuales de US\$ 7,921.32 para la adquisición del edificio, garantía hipotecaria.	383,017	
Operación CAR2020034723000, contratado el 28 de enero del 2010, por un monto de US \$200,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 10.21% anual pagaderos en dividendos mensuales por 24 meses, con vencimiento del 18 de enero del 2012, cuotas mensuales de US\$ 9,207.98.	113,143	
<u>Banco de Guayaquil</u>		24,901
Operaciones cuyo vencimiento es hasta Octubre del 2015.	24,901	
<u>Banco Amazonas</u>		4,399
Operación No.0500150556 emitido el 25 de septiembre del 2007, por un monto de US \$ 27,137.28, tasa efectiva del 15.90% anual, pagaderos en dividendos mensuales de US\$565.35, con vencimiento del 5 de octubre del 2011, garantía prendaria de vehículos.	4,399	
<u>Banco de Guayaquil</u>		255
Tarjeta de crédito	255	
Total documentos por pagar		532,017
(-)Porción corto plazo		169,859
Porción largo plazo		362,158

H - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2010
<u>Impuestos por pagar:</u>				
Retenciones en la fuente	1,393	24,290	(20,490)	5,193
Impuesto a la renta empleados	599	8,935	(9,248)	286
IVA y retenciones de IVA (1)	76,282	179,558	(126,895)	128,945
Impuesto a la renta compañía	46,254	35,602	(46,254)	35,602
<u>Retenciones al personal:</u>				
Aporte individual al I.E.S.S.	5,313	77,053	(75,417)	6,949
Préstamos hipotecarios	-	6,808	(6,118)	690
Préstamos quirografarios	1,211	17,872	(17,580)	1,503
Total	131,052	350,118	(302,002)	179,168

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR, CONTINUACIÓN

(1) La compañía se acogió a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Capítulo IV, Declaración y pago del IVA, Art. 67, primer párrafo, que manifiesta: "Declaración del impuesto.- Los sujetos pasivos del IVA declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, salvo de aquellas por las que hayan concedido plazo de un mes o más para el pago en cuyo caso podrán presentar la declaración en el mes subsiguiente de realizadas, en la forma y plazos que se establezcan en el reglamento."

I - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2010
Aporte patronal al I.E.S.S.	6,903	100,766	(98,637)	9,032
Fondo de reserva	739	12,634	(12,267)	1,106
15% participación trabajadores	61,560	71,563	(61,560)	71,563
Vacaciones	27,953	35,749	(26,429)	37,273
Décimo tercer sueldo	4,717	78,521	(77,043)	6,195
Décimo cuarto sueldo	8,531	17,184	(13,601)	12,114
Comisiones por pagar	27,662	379,500	(374,963)	32,199
Total	138,065	695,917	(664,500)	169,482

J - PROVISIONES

Provisión servicios básicos	684
Provisión seguros del personal	863
Provisión gastos de viajes	2,958
Provisión fletes	8,767
Provisión fondo de ayuda	17,319
Provisión gastos de publicidad	71,604
Total	102,195

K - ACCIONISTAS

Cuentas por pagar	1,258,920
Valor a corto plazo	(568,518)
Valor a largo plazo	690,402

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

L - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

M - CAPITAL ADICIONAL

Corresponde a las transferencias de los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, después de aplicar la NEC 17 en el año 2000. El saldo acreedor puede ser capitalizado después de absorber pérdidas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos, ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

N - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias corresponden a los años 2007 al 2010.

Utilidad Contable	477,084
(-) Participación utilidades trabajadores	71,563
(+) Gastos no deducibles locales	-
(+) Amortización pérdidas años anteriores	-
(=) Base imponible para impuesto a la renta	405,521
25% Impuesto a la Renta Causado	101,380
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	43,862
(=) Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	57,518
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	37,766
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	59,682
(=) Impuesto por pagar	35,602

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

O - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo a esta resolución, la compañía tiene la obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del 2012, y como parte del proceso de transición, debe elaborar en forma obligatoria un cronograma de implantación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) hasta Marzo del 2011, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

P - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
