



FILTROCORP S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

H 8296-4

FILTROCORP S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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
Castilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
www.acman.com.ec

8296-4

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 2011 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 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 2011, 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 2011, se emite por separado.

Guayaquil, Abril 16 del 2012


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 2011**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO**Activos Corriente:**

Caja y bancos (Nota B)	1,132,071
Documentos y cuentas por cobrar, neto (Nota C)	1,987,307
Inventarios (Nota D)	1,278,779
Total activo corriente	4,398,157

Propiedad, Planta y equipos, neto (Nota E)

1,102,956

Total del activo**5,501,113****PASIVO Y PATRIMONIO****Pasivo Corriente:**

Cuentas por pagar (Nota F)	1,345,776
Documentos por pagar (Nota G)	119,135
Impuestos y retenciones por pagar (Nota H)	283,390
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	311,111
Provisiones (Nota J)	110,773
Accionistas (Nota K)	792,050
Total pasivo corriente	2,962,235

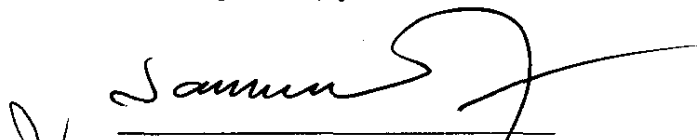
Pasivo Largo Plazo:

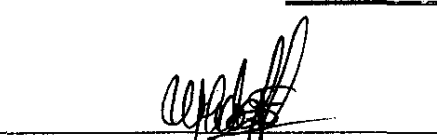
Documentos por pagar (Nota G)	402,758
Accionistas (Nota K)	570,554
Otros pasivos (Nota L)	80,382
Total pasivo largo plazo	1,053,694
Total del pasivo	4,015,929

Patrimonio:

Capital social	250,000
Aportes futura capitalización	63,750
Reserva legal (Nota M)	87,824
Reserva facultativa	369,725
Capital adicional (Nota N)	18,196
Resultado del ejercicio	695,689
Total patrimonio	1,485,184
Total del pasivo y patrimonio	5,501,113




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 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Ventas, netas	14,310,077
Otros ingresos	<u>2,633</u>
Total ingresos	14,312,710

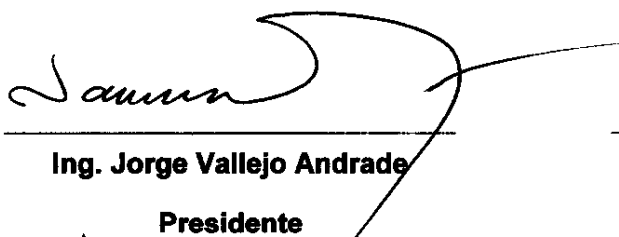
(-) COSTOS Y GASTOS:

Costo de venta	10,871,386
Gastos administrativos y ventas	2,191,473
Depreciación	122,993
Gastos Financieros	<u>49,940</u>
Total costos y gastos	13,235,792

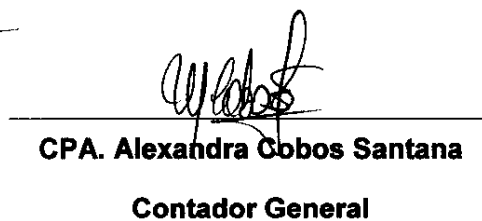
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **1,076,918**

(-) 15% participación de trabajadores	161,538
(-) Impuesto a la renta (Nota O)	219,691

UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **695,689**



Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente



CPA. Alexandra Cobos Santana
Contador General

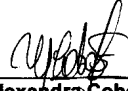
Vea notas a los estados financieros



FILTROCORP S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2011	250,000	63,750	57,410	95,998	18,196	-	304,141	789,495
Transferencia utilidad año 2010	-	-	-	-	-	304,141	(304,141)	-
Transferencia reserva legal	-	-	30,414	-	-	(30,414)	-	-
Transferencia reserva facultativa	-	-	-	273,727	-	(273,727)	-	-
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	695,689	695,689
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	250,000	63,750	87,824	369,725	18,196	-	695,689	1,485,184


Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente


CPA. Alexandra Cobos Santana
Contador General

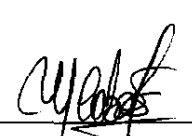
Vea notas a los estados financieros

FILTROCORP S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación:	695,689
Utilidad después de participación e impuestos	
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación:	
Depreciaciones	122,993
Provisión de cuentas incobrables	19,661
Cambios netos en activos y pasivos de operación	
Aumento de cuentas por cobrar	(471,912)
Disminución de inventarios	133,942
Disminución de otros activos no corrientes	809
Aumento de cuentas por pagar	74,906
Aumento de impuestos y retenciones por pagar	104,222
Aumento de gastos acumulados por pagar	141,629
Aumento de otros pasivos	8,577
Flujos netos generados de las actividades de operación	830,516
 Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión:	
Adiciones de activos fijos	(191,751)
Transferencias y bajas de activos fijos	5,638
Flujos netos usados en las actividades de inversión	(186,113)
 Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación:	
Disminución en documentos por pagar, bancos	(10,125)
Aumento en cuentas por pagar, accionistas	103,685
Aumento de otros pasivos	64,118
Flujos netos generados de las actividades de financiación	157,678
 Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	802,081
 Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	329,990
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1,132,071


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 2011

(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. El plazo de duración de la compañía es de 50 años y su objetivo principal es 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 costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Propiedad, planta y equipo: Los activos fijos adquiridos durante el año 2011, 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 2011

(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	11,726
Banco locales	1,120,345
Total	<u>1,132,071</u>

C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Clientes	2,052,424
Préstamos Empleados	5,011
Total	<u>2,057,435</u>
Provisión cuentas incobrables (1)	<u>(70,128)</u>
Total	<u>1,987,307</u>

(1) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2011	Provisión	Saldo al 31-12-2011
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(50,467)	(19,661)	(70,128)



FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

D - INVENTARIOS

Filtros	816,304
Lubricantes	270,094
Bujías	82,651
Otros	109,730
Total	<u>1,278,779</u>

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

E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	Saldo al 01-01-2011	Adiciones	Ventas - Bajas - Transferencias	Saldo al 31-12-2011
Terreno (1)	247,813	-	-	247,813
Edificio (1)	377,187	-	-	377,187
Muebles y enseres	47,995	4,748	(4,705)	48,038
Maquinaria y equipos	296,104	2,477	(6,782)	291,799
Equipos de computación	54,966	11,779	(11,767)	54,978
Vehículos	216,294	156,433	(32,375)	340,352
Otros	416	-	(81)	335
	<u>1,240,775</u>	<u>175,437</u>	<u>(55,710)</u>	<u>1,360,502</u>
Menos:				
Depreciación acumulada	(200,939)	(122,993)	50,072	(273,860)
Total, neto	<u>1,039,836</u>	<u>52,444</u>	<u>(5,638)</u>	<u>1,086,642</u>
Más:				
Construcción en proceso	-	16,314	-	16,314
Total, neto	<u>1,039,836</u>	<u>68,758</u>	<u>(5,638)</u>	<u>1,102,956</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	115,321
Proveedores extranjeros	1,230,455
Total	<u>1,345,776</u>



FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G - DOCUMENTOS POR PAGAR

Préstamos bancarios

Produbanco

449,952

CAR2020026866000, contratado el 11 de mayo del 2009, por un monto de U.S.\$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.

1,667

Operación CAR202002364000, contratado el 18 de febrero del 2009, por un monto de U.S.\$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.

336,117

Operación CAR2020034723000, contratado el 28 de enero del 2010, por un monto de U.S.\$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 U.S.\$ 9,207.98.

9,134

Operaciones emitidas durante el año 2011:

cuyos dividendos vencen hasta el año 2014

17,670

cuyos dividendos vencen hasta el año 2015

103,034

Banco de Guayaquil

24,024

Operaciones cuyo vencimiento es hasta Octubre del 2015.

24,024

Banco Bolivariano

47,917

Operación No.192574, contratado el 29 de noviembre del 2011, por un monto de U.S.\$50,000.00, más intereses, tasa efectiva inicial de 11.83% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 24 meses, con vencimiento del 27 de noviembre del 2013, préstamo con firmas mutuos.

47,917

Total documentos por pagar

521,893

(-)Porción corto plazo

119,135

Porción largo plazo

402,758



FILTROCORP S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2011	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2011
<u>Impuestos por pagar:</u>				
Retenciones en la fuente	5,193	30,601	(33,370)	2,424
Impuesto a la renta empleados	286	2,742	(3,028)	-
IVA y retenciones de IVA (1)	128,945	1,623,522	(1,595,243)	157,224
Impuesto a la renta compañía	35,602	112,631	(35,602)	112,631
<u>Retenciones al personal:</u>				
Aporte individual al I.E.S.S.	6,949	108,888	(107,842)	7,995
Préstamos hipotecarios	690	10,464	(10,309)	845
Préstamos quirografarios	1,503	22,576	(21,808)	2,271
Total	179,168	1,911,424	(1,807,202)	283,390

(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 01-01-2011	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2011
Aporte patronal al I.E.S.S.	9,032	141,166	(139,807)	10,391
Fondo de reserva	1,106	18,941	(18,267)	1,780
15% participación trabajadores	71,563	161,538	(71,563)	161,538
Vacaciones	37,273	44,862	(36,205)	45,930
Décimo tercer sueldo	6,195	88,822	(87,893)	7,124
Décimo cuarto sueldo	12,114	21,407	(18,977)	14,544
Comisiones por pagar	32,199	520,728	(514,688)	38,239
Provisión para desahucio	-	18,803	-	18,803
Provisión para jubilación Patronal	-	12,762	-	12,762
Total	169,482	1,029,029	(887,400)	311,111



FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

J - PROVISIONES

Provisión servicios básicos	996
Provisión seguros del personal	714
Provisión gastos de viajes	2,606
Provisión fletes	11,227
Provisión fondo de ayuda	27,967
Provisión gastos de publicidad	67,263
Total	<u>110,773</u>

K - ACCIONISTAS

Valor a corto plazo	792,050
Valor a largo plazo	570,554
Total	<u>1,362,604</u>

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

L - OTROS PASIVOS

Otros pasivos	<u>80,382</u>
---------------	----------------------

M - 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.

N - 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.



FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

O - 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 51 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2011 será del 24%.

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.

Utilidad Contable	1,076,918
(-) Participación utilidades trabajadores	(161,538)
(+) Gastos no deducibles locales	-
(=) Base imponible para impuesto a la renta	915,380
Total Impuesto a la Renta Causado	219,691
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(15,547)
(=) Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	204,144
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	15,547
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(91,513)
(=) Impuesto por pagar	112,631

P- SITUACION FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo las autoridades tributarias tiene la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.



FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Q - 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.

R - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 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.

