



AUDITORÍA & CONSULTORÍA

FILTROCORP S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2016 Y 2015
CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

FILTROCORP S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo directo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	Filtrocorp S. A.



AUDITORÍA & CONSULTORÍA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

FILTROCORP S. A.

Guayaquil, 24 de abril del 2017

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de FILTROCORP S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FILTROCORP S. A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 10 de nuestro informe. Somos independientes de FILTROCORP S. A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de la auditoría

4. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

A la Junta de Accionistas de:

FILTROCORP S. A.

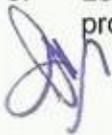
Guayaquil, 24 de abril del 2017

• **Inventario:**

5. La compañía principalmente realiza ventas de filtros y lubricantes para automotores, para lo cual se provisiona del respectivo inventario con la debida antelación lo que ocasiona un riesgo de error material, debido a su posible impacto financiero en la Compañía.
6. Para satisfacernos de la razonabilidad de estos activos y lograr nuestra conclusión general sobre los estados financieros, nuestros procedimientos de auditoría, incluyeron:
 1. Pruebas de controles, con relación a las adquisiciones, los controles contables, clasificación, su estado de conservación;
 2. Participación en la toma física de inventario; y,
 3. Análisis del costo de importación y su documentación de respaldo.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

7. La Administración de FILTROCORP S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de FILTROCORP S. A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de FILTROCORP S. A..





AUDITORÍA & CONSULTORÍA

A la Junta de Accionistas de:

FILTROCORP S. A.

Guayaquil, 24 de abril del 2017

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

11. 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 2016, se emitirá por separado.

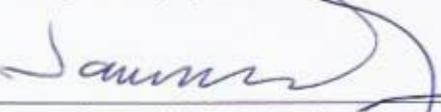
Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472
Member firm of
Kudos International Network Limited

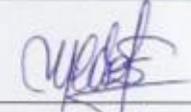
Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

FILTROCORP S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1,080,316	739,503
Activos financieros	6	5,432,580	3,807,738
Inventarios	7	6,932,672	7,120,958
Otros activos corrientes		-	102,083
Total activo corriente		13,445,568	11,770,282
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	3,320,045	2,900,356
Activos financieros no corrientes	9	13,930	13,930
Total activo no corriente		3,333,975	2,914,286
Total activo		16,779,543	14,684,568
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	10	5,174,522	4,289,719
Obligaciones con instituciones financieras	11	997,938	701,630
Provisiones	12	236,843	240,005
Otras obligaciones corrientes	13	1,517,952	1,820,560
Cuentas por pagar relacionadas	14	926,693	877,952
Total pasivo corriente		8,853,948	7,929,866
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar	10	195,420	228,756
Obligaciones con instituciones financieras	11	867,215	879,536
Beneficios a empleados	15	456,054	321,636
Total pasivo no corriente		1,518,689	1,429,928
Total de pasivo		10,372,637	9,359,794
Patrimonio			
Capital social	16	250,000	250,000
Reserva legal	18	125,000	125,000
Reserva facultativa		4,256,748	2,232,260
Reserva de capital		18,196	18,196
Resultado del ejercicio		1,756,962	2,699,318
Total patrimonio		6,406,906	5,324,774
Total del pasivo y patrimonio		16,779,543	14,684,568


Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente


CPA. Alexandra Gobos Santana
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

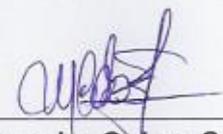
FILTROCORP S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas netas	19	31,614,019	31,346,324
Total de ingresos de actividades ordinarias		31,614,019	31,346,324
Costos y gastos			
Costo de venta	20	22,457,635	21,543,111
Gastos de administración y ventas	21	6,265,147	5,571,467
Gastos financieros		188,162	187,163
Total de costos y gastos		28,910,944	27,301,741
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		2,703,075	4,044,583
(-) 15% participación trabajadores		405,461	606,687
(-) Impuesto a la renta	23	540,652	738,578
Utilidad del ejercicio		1,756,962	2,699,318
Utilidad básica por acción	17	7.03	10.80



Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente



CPA. Alexandra Cobos Santana
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

FILTROCORP S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2015	250,000	125,000	1,548,781	18,196	1,083,479	3,025,456
Distribución utilidad año 2014	-	-	-	-	(1,083,479)	(1,083,479)
Transferencia de utilidades netas 2014	-	-	683,479	-	-	683,479
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	2,699,318	2,699,318
Saldo al 31 de diciembre del 2015	250,000	125,000	2,232,260	18,196	2,699,318	5,324,774
Distribución utilidad año 2015	-	-	-	-	(2,699,318)	(674,830)
Transferencia según acta 15-04-2016	-	-	2,024,488	-	-	2,024,488
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	1,756,962	1,756,962
Saldo al 31 de diciembre del 2016	250,000	125,000	4,256,748	18,196	1,756,962	6,406,906


 Ing. Jorge Vallejo Andrade
 Presidente


 CPA. Alexandra Cobos Santana
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.

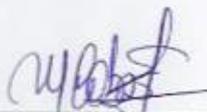
FILTROCORP S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	340,813	496,881
Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación	1,442,851	1,498,546
Clases de cobros por actividades de operación	29,565,512	31,039,363
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	29,565,512	31,039,363
Clases de pagos	(28,122,661)	(29,540,817)
Pagos por el suministro de bienes y servicios	(24,600,034)	(26,011,889)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2,484,539)	(2,457,484)
Otros pagos por actividades de operación	(309,275)	(147,009)
Intereses pagados	(188,162)	(187,163)
Intereses recibidos	-	1,306
Impuestos a las ganancias pagados	(540,651)	(738,578)
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión	(711,195)	(461,945)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(755,117)	(461,945)
Otras entradas (salidas) de efectivo	43,922	-
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	(390,843)	(539,720)
Financiación por préstamos	2,094,561	1,142,000
Pagos de préstamos	(1,810,574)	(1,281,720)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(674,830)	(400,000)
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	340,813	496,881
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	739,503	242,622
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	1,080,316	739,503



Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente



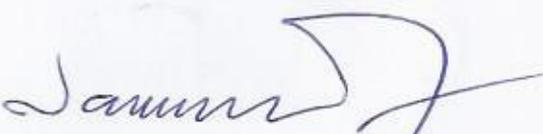
CPA. Alexandra Cobos Santana
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

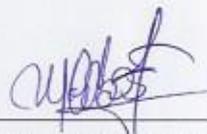
FILTROCORP S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	2,703,075	4,044,583
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	(370,219)	(924,535)
Ajustes por gasto de depreciación	291,505	255,319
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	25,922	26,005
Ajustes por gastos en provisiones	266,399	141,301
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(540,652)	(738,578)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(405,461)	(606,687)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(7,932)	(1,895)
Cambios en activos y pasivos:	(890,005)	(1,621,502)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(2,048,508)	(305,656)
Disminución/(Incremento) en otras cuentas por cobrar	405,675	(438,503)
Disminución/(Incremento) en inventarios	188,287	(1,652,458)
Disminución en otros activos	102,083	26,835
Incremento/(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	851,467	(135,917)
(Disminución)/Incremento en otras cuentas por pagar	(252,203)	593,738
(Disminución)/Incremento en beneficios empleados	(185,547)	373,821
Incremento/(Disminución) en otros pasivos	48,741	(83,362)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	1,442,851	1,498,546



Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente



CPA. Alexandra Cobos Santana
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

FILTROCORP S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 1 de septiembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de septiembre de 1998. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta 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 tiene su domicilio legal en la ciudadela Mirador del Norte Mz. 32, Solares 8-10 y 11 de la ciudad de Guayaquil (Matriz) y oficinas en la ciudad de Quito.

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

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron emitidos con la autorización del Presidente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación:

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 Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas, las mismas que requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores. Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revaluación de terrenos y edificios, monto revaluado que la compañía los consideró como costo atribuido de dichos terrenos y edificios, al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:

Incluye los saldos en cuentas corrientes y de ahorros de bancos locales de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros:

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar y provisión por cuentas incobrables y deterioro.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, provisiones por pagar, cuentas por pagar relacionadas y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

Documentos y cuentas por cobrar clientes

Son valores a cargo de clientes por venta de bienes realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

a. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b. Otras cuentas por cobrar empleados

Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la compañía.

c. Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior para el desenvolvimiento normal de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

d. Obligaciones financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

e. Cuentas por pagar relacionadas

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. La Administración espera cancelar estas deudas en el corto plazo por lo que no considera necesario estimar el costo amortizado y que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

f. Dividendos por pagar

La distribución del resultado del ejercicio, es resuelta por la Junta General de Accionistas y se reconoce como pasivo corriente.

g. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a. Cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado del Resultado Integral en el periodo en que se producen.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

La provisión para cuentas por cobrar a clientes es calculada aplicando la Legislación Tributaria vigente y en la experiencia y opinión de la Administración esta es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad y que no requiere provisión adicional.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios:

Se encuentran valorados al costo promedio. Los costos incluyen el valor de compra, los impuestos de importación, fletes, seguros, bodegaje y demás gastos de aduana, según sea el caso; las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición que incluye el valor de las facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

2.6 Impuesto y retenciones:

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del periodo corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.7 Deterioro de activos no financieros (activo intangible):

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 Propiedad, Planta y Equipos:

Son propiedades de inversión mantenidos con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando su uso es mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, instalaciones y equipos son registradas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro, de ser el caso. Cuando el valor en libros de propiedades, instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del período.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos y valor que consta en libros y son incluidos en el estado del resultado integral del período.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante.

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios (1)	50 años
Instalaciones	10 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Vehículos	05 años
Equipos de computación y software	03 años

(1) Para efectos contables se ha tomado la vida útil según la legislación tributaria, por cuanto la Gerencia de la Compañía los consideró no significativos en el Estado del Resultado Integral.

Los terrenos no se deprecian.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido:

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta 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 con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.10 Beneficios a los empleados:

Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La compañía realizó el estudio actuarial para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal a 132 y 119 empleados en los años 2016 y 2015 respectivamente.

2.11 Provisiones corrientes:

Se reconocen cuando: 1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias:

Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13 Costos y Gastos:

Se registran a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación.

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.14 Cambios en políticas contables y revelaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2015, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que no entraron en vigor durante el 2016:

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

La NIIF 9 finalizada contiene los requerimientos para:

- a) La clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros,
- b) Metodología de deterioro y
- c) Contabilidad de cobertura general.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se encuentran presentes en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a valor razonable con cambios en los resultados se presenta como ganancia o pérdida.

La NIIF 9 se encuentra en vigencia para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018 o posteriores y permite una aplicación anticipada.

NIIF15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

NIC 19 - Beneficios a empleados

Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones de beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando ocurran. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas inmediatamente en otros resultados integrales para que los activos o pasivos netos de pensiones reconocidos en el estado consolidado de situación financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

NIIF 16 Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales. El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos sean reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores.

La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en las experiencias históricas y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

Deterioro de activos

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

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Provisión por beneficios a los empleados

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos utilizados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia general y contadora general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

a. Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes con reducido plazo de cobro (90 días) y distribuidos en el país, principalmente en las ciudades Guayaquil y Quito. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

b. Riesgo de Tasa de Interés

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

c. Riesgo de Liquidez

La presidencia, la gerencia general y contadora general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

d. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

e. Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

f. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.



FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	96,912	20,476
Instituciones financieras privadas (1)	983,404	719,027
Total	1,080,316	739,503

(1) Instituciones financieras privadas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Bancos locales</u>		
Banco Bolivariano	115,753	1,146
Banco Produbanco	742,641	645,853
Banco Pichincha	124,605	72,028
Cobros con tarjeta de crédito	405	-
Total	983,404	719,027

6. – ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses		
Clientes (2)	5,539,785	3,491,276
Otras cuentas por cobrar no relacionados	32,865	51,734
Documentos y cuentas por cobrar relacionados		
Otras cuentas por cobrar	28,870	415,677
Provisión cuentas incobrables y deterioro (3)	(168,940)	(150,949)
Total	5,432,580	3,807,738

(2) Clientes

	<u>Por vencer</u>	<u>Cartera vencida</u>				<u>Total</u>
		<u>1 – 30</u>	<u>31 – 60</u>	<u>61 – 90</u>	<u>Más de 90</u>	
Clientes	2,754,999	1,568,391	607,532	240,239	368,624	5,539,785

(3) Provisión cuentas incobrables y deterioro

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	(150,949)	(126,839)
Provisión	(25,922)	(26,005)
Ajuste	7,931	1,895
Saldo al final del año	(168,940)	(150,949)

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

7. – INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
De suministro o materiales a ser consumidos	40,229	21,537
De producción terminada y mercadería en almacén (4)	6,802,988	6,817,613
Mercaderías en tránsito	89,455	281,808
Total	<u>6,932,672</u>	<u>7,120,958</u>

(4) De producción terminada y mercadería en almacén

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bujías	900,638	729,989
Filtros	3,408,362	3,043,792
Lubricantes	2,172,589	2,845,719
Aditivos en general	154,082	83,537
Otros	167,317	114,576
Total	<u>6,802,988</u>	<u>6,817,613</u>

Los inventarios se encuentran almacenados en las ciudades de Guayaquil en mayor volumen y en Quito en cantidades menores.

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

8. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2016</u>
Terreno (5)	933,388	-	-	933,388	190,260	-	1,123,648
Edificios (5)	905,760	-	-	905,760	229,740	473,854	1,609,354
Muebles y enseres	70,962	43,527	(3,446)	111,043	1,218	(476)	111,785
Maquinaria y equipos	455,345	37,201	(4,898)	487,648	131,099	(295)	618,452
Equipos de computación	88,503	99,656	(9,745)	178,414	13,339	(24,388)	167,365
Vehículos	600,962	99,489	(86,225)	614,226	136,745	(210,279)	540,692
Otros	335	4,043	3,503	7,881	10,472	(1,535)	16,818
	3,055,255	283,916	(100,811)	3,238,360	712,873	236,881	4,188,114
Menos:							
Depreciación acumulada	657,204	255,319	(100,665)	811,858	291,505	(193,051)	910,312
Total	2,398,051	28,597	(146)	2,426,502	421,368	429,932	3,277,802
Más:							
Construcción en proceso (6)	295,679	178,255	(80)	473,854	42,243	(473,854)	42,243
Total	2,693,730	206,852	(226)	2,900,356	463,611	(43,922)	3,320,045

(5) Bienes inmuebles ubicados en la Ciudadela Mirador del Norte de la ciudad y Terrenos ubicados en el Cantón Durán Lotización Centro Vial del Conjunto Residencial ONCE-DOCE, Manzana B, Solar 4, 8 y 9 de Guayaquil-Ecuador y Cooperativa Huertas Familiares Cristiana y Construcciones (parroquia Cotocollao) de la ciudad de Quito-Ecuador y que se encuentran hipotecados al Banco Produbanco y Banco Pichincha, respectivamente. La compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diferentes componentes de propiedades, planta y equipos.

(6) Construcción de oficinas y bodegas en la parroquia Cotocollao de la ciudad de Quito.

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

9. – ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Título Patrimonial del Bankers Club	13,930	13,930

10. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Proveedores:</u>		
Locales (7)	239,528	277,864
Del exterior (8)	4,934,994	4,011,855
Otros cuentas por pagar	195,420	228,756
Total de cuentas y documentos por pagar	5,369,942	4,518,475
(-)Porción corto plazo	5,174,522	4,289,719
Porción largo plazo	195,420	228,756

(7) Proveedores locales

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lubricantes Andinos Lubrian S.A.	37,051	42,898
Autopartes Andinas S.A. Autodin	21,749	45,755
Servifreno Cía. Ltda.	17,896	16,664
Otros Proveedores Locales	162,832	117,319
Latina Seguros y Reaseguros C.A.	-	34,355
Asia Shipping Ecuador S.A.	-	11,075
Prov. Patente Municipal 2015	-	5,534
Ólmedo Álvarez C.A.	-	4,264
Total	239,528	277,864

(8) Proveedores del exterior

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Amalie OIL Co.	3,376,199	3,007,336
Zhejiang Universe Filter Co., Ltd.	521,063	147,847
Donaldson S. A. De C. V.	463,967	655,547
Pentius Automotive Parts	49,924	-
Otros proveedores extranjeros	523,841	201,125
Total	4,934,994	4,011,855

(a) Estas cuentas tienen fecha de vencimiento de 30 - 60 y 90 días de pagos y no devengan ningún tipo de interés.

(b) Estas cuentas tienen fecha de vencimiento de 60 - 90 y 110 días de pagos, con créditos directos, sin carta de garantía y no devengan ningún tipo de interés.

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

11. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<u>Bancos Locales</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Produbanco</u>		
Operación CAR20200179520000, contratado el 29 de septiembre del 2016, por un monto de U.S.\$500,000.00, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$298.38, con vencimiento del 08 de septiembre del 2020, con prenda industrial vehículo.	473,701	-
Operación CAR20200176934000, contratado el 19 de agosto del 2016, por un monto de U.S.\$12,000.00, tasa efectiva inicial del 8.58% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$298.38, con vencimiento del 29 de julio del 2020, con prenda industrial vehículo.	11,161	-
Operación CAR20200176933000, contratado el 19 de agosto del 2016, por un monto de U.S.\$500,000.00, tasa efectiva inicial del 8.58% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$298.38, con vencimiento del 29 de julio del 2020, con prenda industrial vehículo.	11,161	-
Operación CAR20200176935000, contratado el 19 de agosto del 2016, por un monto de U.S.\$500,000.00, tasa efectiva inicial del 8.58% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$298.38, con vencimiento del 29 de julio del 2020, con prenda industrial vehículo.	11,161	-
Operación CAR20200169567000, contratado el 15 de abril del 2016, por un monto de U.S.\$500,000.00, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses de U.S.\$298.38, con vencimiento del 10 de abril del 2018, con prenda industrial vehículo.	171,687	-
Operación CAR20200167024000, contratado el 29 de febrero del 2016, por un monto de U.S.\$400,000.00, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 33 meses de U.S.\$298.38, con vencimiento del 15 de noviembre del 2018, con garantía hipotecaria.	289,039	-
Operación CAR20200163025000, contratado el 24 de diciembre del 2015, por un monto de U.S.\$300,000.00, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses con vencimiento del 19 de diciembre del 2016, con garantía de prenda industrial abierta.	-	300,000
Operación CAR20200142571000, contratado el 02 de marzo del 2015, por un monto de U.S.\$600,000.00, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses de U.S.\$52,464.61, con vencimiento del 25 de febrero del 2016, con garantía de prenda industrial abierta.	-	103,793
Operación CAR20200146159000, contratado el 07 de mayo del 2015, por un monto de U.S.\$90,000.00, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses de U.S.\$7,869.68, con vencimiento del 02 de mayo del 2016, con garantía de prenda industrial abierta.	-	38,477
Operación CAR20200141116000, contratado el 06 de febrero del 2015, por un monto de U.S.\$12,000.00, tasa efectiva inicial del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$298.38, con vencimiento del 16 de enero del 2019, con garantía de prenda industrial abierta.	6,781	9,840

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

11. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, (CONTINUACION)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Produbanco		
Operación con trámite No.1869399, contratado el 11 de noviembre del 2012, por un monto de U.S.\$550,000.00, tasa de interés efectiva inicial del 9.76% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 84 meses de U.S.\$9,063.81, con vencimiento del 14 de octubre del 2019, para la adquisición del edificio oficina matriz (Guayaquil), garantía hipotecaria.	268,244	352,804
Operación CAR2020013064600, contratado el 15 de agosto del 2014, por un monto de U.S.\$300,000.00, tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$7,459.66, con vencimiento del 26 de julio del 2018, con garantía solidaria.	40,285	211,626
Operación con trámite No.2039405, contratado el 09 de octubre del 2014, por un monto de U.S.\$400,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$9,945.85, con vencimiento del 18 de septiembre del 2017, con garantía solidaria.	181,172	192,642
Operación CAR202002364000, contratado el 18 de febrero del 2009, por un monto de U.S.\$469,000.00, tasa efectiva inicial del 11.68% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 120 meses de U.S.\$7,921.32, con vencimiento del 28 de diciembre del 2018, para la adquisición del edificio oficina matriz (Guayaquil), garantía hipotecaria.	97,709	144,609
12 Operaciones contratadas durante el año 2012, por un monto de U.S.\$145,894.25, tasa de interés efectiva inicial del 9.76% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses, con vencimiento hasta el año 2016, con garantía de prenda industrial abierta.	-	23,352
Operación CAR2020013896200, contratado el 22 de diciembre del 2014, por un monto de U.S.\$15,000.00 más intereses, tasa de interés del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses, con vencimiento del 03 de diciembre 2018, con garantía de prenda industrial abierta.	8,169	11,736
Operación CAR2020013409800, contratado el 13 de octubre del 2014, por un monto de U.S.\$12,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$298.37, con vencimiento del 24 de septiembre del 2018, con garantía de prenda industrial abierta.	8,930	8,930
Operación CAR2020013064700, contratado el 15 de agosto del 2014, por un monto de U.S.\$12,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$298.39, con vencimiento del 26 de julio 2018, con garantía de prenda industrial abierta.	5,524	8,465
Operación con trámite No.1897691, contratado el 09 de enero del 2014, por un monto de U.S.\$12,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$298.37, con vencimiento del 19 de diciembre 2016, con garantía de prenda industrial abierta.	-	3,415

Ry

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

11. – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, (CONTINUACION)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Produbanco</u>		
Operación con trámite No.1914359, contratado el 28 de febrero del 2014, por un monto de U.S.\$8,790.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$218.56, con vencimiento del 07 de febrero 2017, con garantía de prenda industrial abierta.	432	2,895
<u>Banco Bolivariano</u>		
Operación 16379, contratado el 29 de diciembre del 2016, por un monto de U.S.\$100,000.00, tasa de interés efectiva anual inicial del 9.74%, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses de U.S.\$10,974.37.00, con vencimiento del 23 de abril del 2016, préstamo con garantía hipotecaria, terreno en Quito.	100,000	-
<u>Banco Pichincha</u>		
Operación 2558186-00, contratado el 18 de octubre del 2016, por un monto de U.S.\$150,000.00, tasa de interés efectiva anual inicial del 9.74%, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses de U.S.\$10,974.37.00, con vencimiento del 23 de abril del 2016, préstamo con garantía hipotecaria, terreno en Quito.	179,997	-
Total obligaciones con instituciones financieras	1,865,153	1,581,166
(-)Porción corto plazo	997,938	701,630
Porción largo plazo	867,215	879,536

12. – PROVISIONES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Salida de Divisas por pagar	121,237	91,452
Fondo de ayuda, empleados	82,809	79,466
Fletes	14,485	19,529
Gastos de publicidad	17,029	48,492
Servicios básicos	629	555
Seguros del personal	654	511
Total	236,843	240,005

13. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la administración tributaria (9)	424,755	469,859
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	231,522	442,429
Con el IESS (10)	55,519	48,549
Por beneficios de ley a empleados (11)	400,695	253,035
Participación de trabajadores	405,461	606,688
Total	1,517,952	1,820,560

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

13. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES, (CONTINUACION)

(9) Con la administración tributaria

	<u>Saldo al</u> 01-01-2016	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2016
Impuesto al valor agregado	360,375	4,397,450	(4,361,909)	395,916
Retenciones de IVA	10,320	166,083	(156,991)	19,412
Retenciones en la fuente	95,919	52,960	(144,093)	4,786
Retención Impto. Rta. Personal	3,245	47,817	(46,421)	4,641
Total	469,859	4,664,310	(4,709,414)	424,755

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."

(10) Con el IESS

	<u>Saldo al</u> 01-01-2016	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2016
Aportes al IESS	32,814	447,047	(443,242)	36,619
Préstamos hipotecarios	7,053	101,123	(98,843)	9,333
Préstamos quirografarios	5,679	70,755	(69,857)	6,577
Fondo de reserva	3,003	37,358	(37,371)	2,990
Total	48,549	656,283	(649,313)	55,519

(11) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> 01-01-2016	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2016
Vacaciones	71,120	87,894	(70,526)	88,488
Décimo tercer sueldo	12,463	169,769	(168,383)	13,849
Décimo cuarto sueldo	28,151	46,688	(42,881)	31,958
Jubilación patronal	93,525	201,036	(93,525)	201,036
Bonificación por desahucio	47,776	65,364	(47,776)	65,364
Total	253,035	570,751	(423,091)	400,695

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

14. – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vallejo Andrade Jorge Antonio	294,568	245,827
Gómez Valdivieso Carlos Xavier	210,709	210,709
Muentes Velasco Elio Enrique	105,354	105,354
Simonfay Carreño Antonio	105,354	105,354
Wagner Alvarado Abel Horacio	105,354	105,354
Cordovez Cereceda Bernardo	52,677	52,677
Cordovez Cereceda Paola	52,677	52,677
Total	<u>926,693</u>	<u>877,952</u>

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. La Administración espera cancelar estas deudas en el corto plazo por lo que no considera necesario estimar el costo amortizado y que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

15. – BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Saldo al inicio del año	337,723	244,198
Costo laboral	61,706	47,410
Costo financiero	21,016	15,971
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	168,396	10,131
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(36,551)	23,138
Reducción y liquidación anticipada	(13,532)	(3,125)
Saldo al final del año	<u>538,758</u>	<u>337,723</u>
Porción corto plazo (Nota 14.11)	201,036	93,525
Total largo plazo	<u>337,722</u>	<u>244,198</u>

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

15. – BENEFICIOS A EMPLEADOS, (CONTINUACION)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Bonificación por desahucio</u>		
Saldo al inicio del año	125,214	78,023
Costo laboral	21,511	19,364
Costo financiero	7,736	5,003
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	43,889	2,749
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(7,772)	2,466
Beneficios pagados	(6,883)	(585)
Costos por servicios pasados	-	18,194
Saldo al final del año	183,695	125,214
Porción corto plazo (Nota 14.11)	65,363	47,776
Total largo plazo	118,332	77,438
Total	456,054	321,636

16. – CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue de U.S. \$250,000.00 compuesto de 250.000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>No.</u> <u>acciones</u>	<u>%</u>
Gómez Valdivieso Carlos Xavier	60,000	24
Muentes Velasco Elio Enrique	30,000	12
Simonfay Carreño Antonio	30,000	12
Vallejo Andrade Jorge Antonio	70,000	28
Wagner Alvarado Abel Horacio	30,000	12
Cordovez Cereceda Bernardo	15,000	6
Cordovez Cereceda Paola	15,000	6
Total	250,000	100



FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

17. – UTILIDAD BÁSICA POR ACCION

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	2016	2015
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	1,756,962	2,699,318
Número de acciones	250,000	250,000
Utilidad básica por acción	7.03	10.80

Dividendos pagados

Con fecha 15 de abril del 2016, según acta de la Junta General de Accionistas se resolvió la distribución y el pago de dividendos por U.S.\$674,829.50 correspondiente al ejercicio económico 2015, que fueron pagados durante el año 2016.

Con fecha 24 de abril del 2015, según acta de la Junta General de Accionistas se resolvió la distribución y el pago de dividendos por U.S.\$400,000 correspondiente al ejercicio económico 2014, que fueron pagados durante el año 2015.

18. – 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.

19. – VENTAS NETAS

	2016	2015
Gravadas con tarifa diferente de 0% IVA	31,611,047	31,345,018
Gravadas con tarifa 0% IVA o exentas de IVA	2,972	1,306
Total	31,614,019	31,346,324



FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

20. – COSTOS DE VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario inicial	6,817,614	5,029,838
(+) Compras e importaciones, netas	22,443,009	23,330,887
Total disponible para la venta	29,260,623	28,360,725
(-) Inventario final	(6,802,988)	(6,817,614)
Total	22,457,635	21,543,111

21. – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	2,095,704	1,866,273
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	276,443	240,578
Aportes a la Seguridad Social	401,354	363,483
Honorarios, Comisiones y dietas a Personas Naturales	67,355	83,213
Arrendamiento de bienes inmuebles	50,863	122,679
Mantenimiento y reparaciones	149,562	93,039
Combustibles	13,657	11,574
Promoción y Publicidad	1,240,810	1,187,651
Suministros y materiales	74,263	44,566
Transporte	418,912	420,612
Provisión para Jubilación Patronal	201,036	93,525
Provisión para Desahucio	65,363	47,776
Provisión para Cuentas Incobrables	25,922	26,005
Seguros y reaseguros	38,962	45,404
Gastos de gestión	184,146	150,536
Impuestos, Contribuciones y Otros	193,138	65,350
Gastos de viaje	223,342	237,744
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	78,072	63,758
Notarios y Registradores de la Propiedad	3,347	246
Depreciación	291,505	255,319
Pagos por otros servicios	162,071	144,694
Pagos por otros bienes	9,320	7,442
Total	6,265,147	5,571,467

FILTROCORP S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

22. – RETRIBUCION DE LA ALTA DIRECCION

El importe total de ingresos percibidos por la alta dirección en el 2016 y 2015, ascienden a U.S.\$618,546.60 y U.S.\$ 522,827.99, y por 13 funcionarios respectivamente, que incluyen sueldos, comisiones y beneficios sociales, registrados con cargo a resultados del año.

23. – IMPUESTO A LA RENTA

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 2016 y 2015 será del 22%.

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.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Contable	2,703,075	4,044,583
(-) Participación utilidades trabajadores	405,461	606,687
(+) Gastos no deducibles locales	257,262	36,373
(-) Deducción por incremento neto de empleados	97,367	117,096
(=) Base imponible para impuesto a la renta	2,457,509	3,357,173
Total impuesto causado	540,652	738,578
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	236,831	186,398
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	303,821	552,180
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	236,831	157,752
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	180,568	179,503
(-) Retenciones por dividendos anticipados	28,664	88,000
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisãs	99,898	-
(=) Total Impuesto a Pagar	231,522	442,429

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.". "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y " En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...".

FILTROCORP S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

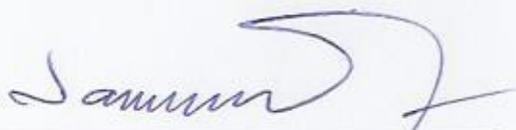
24. – SITUACION FISCAL

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 tienen 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.

25. – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales 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.



Ing. Jorge Vallejo Andrade
Presidente



CPA. Alexandra Cobos Santana
Contador General