

---

**FILTROCORP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**FILTROCORP S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**CONTENIDO**

Opinión del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros





## OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

### FILTROCORP S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **FILTROCORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas de acuerdo con las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable, no absoluta, de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

No hemos observado la toma física del inventario físico al 31 de diciembre del 2008, ya que, esa fecha fue anterior a la que fuimos contratados.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado como necesarios si hubiéramos podido presenciar la toma del inventario físico, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FILTROCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, y la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Guayaquil, Abril 28 del 2009

*Acman Cía. Ltda.*

Acman Cía. Ltda.  
SC-RNAE- 2 No. 472

Daniel Martínez P.  
Socio  
Registro Profesional 23.251

**FILTROCORP S.A.**

**BALANCE GENERAL**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**ACTIVO**

**Activos Corriente:**

Caja y bancos (Nota B)	195,736
Inversiones temporales (Nota C)	20,000
Documentos y cuentas por cobrar, neto (Nota D)	968,835
Crédito tributario - Renta	14,819
Inventarios (Nota E)	1,022,944
Gastos pagados por anticipados (Nota F)	13,453
<b>Total activo corriente</b>	<b>2,235,787</b>

Activos fijos, neto (Nota G)	155,037
Otros activos no corrientes	2,947

**Total del activo** **2,393,771**

**PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**

**Pasivo Corriente:**

Cuentas por pagar (Nota H)	1,037,846
Documentos por pagar (Nota I)	513,424
Impuestos y retenciones por pagar (Nota J)	60,170
Gastos acumulados por pagar (Nota K)	98,987
Otros pasivos corrientes (Nota L)	10,782
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1,721,209</b>

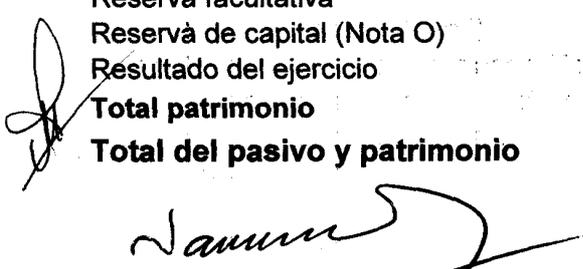
**Pasivo Largo Plazo:**

Accionistas (Nota M)	216,609
Otros pasivos	3,750
<b>Total del pasivo</b>	<b>1,941,568</b>

**Patrimonio:**

Capital social	48,000
Reserva legal (Nota N)	31,618
Reserva facultativa	162,393
Reserva de capital (Nota O)	18,196
Resultado del ejercicio	191,996
<b>Total patrimonio</b>	<b>452,203</b>

**Total del pasivo y patrimonio** **2,393,771**

  
Ing. Jorge Vallejo Andrade  
Presidente

  
CPA. Alexandra Cobos Santana  
Contador General

Vea notas a los estados financieros

**FILTROCORP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**INGRESOS:**

Ventas, netas	6,149,411
Otros ingresos	7,440
<b>Total ingresos</b>	<b>6,156,851</b>

**(-) COSTOS Y GASTOS:**

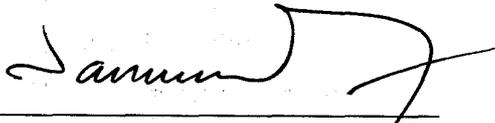
Costo de venta	4,877,775
Gastos administrativos y ventas	903,919
Depreciación	40,474
Gastos Financieros	33,512
<b>Total costos y gastos</b>	<b>5,855,680</b>

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS** **301,171**

(-) 15% participación de trabajadores 45,176

(-) 25% impuesto a la renta 63,999

**UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS** **191,996**

  
\_\_\_\_\_  
**Ing. Jorge Vallejo Andrade**  
**Presidente**

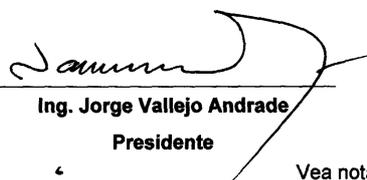
  
\_\_\_\_\_  
**CPA. Alexandra Cobos Santana**  
**Contador General**

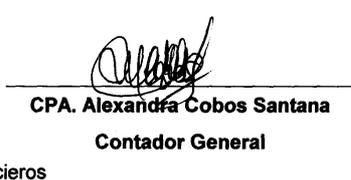
Vea notas a los estados financieros

**FILTROCORP S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2008	48,000	31,618	118,050	18,196	88,686	-	304,550
Transferencia a reserva			44,343		(44,343)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(44,343)	-	(44,343)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	191,996	191,996
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>48,000</b>	<b>31,618</b>	<b>162,393</b>	<b>18,196</b>	<b>-</b>	<b>191,996</b>	<b>452,203</b>

  
 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**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<b>Actividad de Operación</b>	
Utilidad neta del ejercicio	191,996
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos</b>	
Generados por actividades de operación	
<b>Gastos que no constituyen desembolsos:</b>	
Depreciaciones	40,474
Amortizaciones	17,630
Provisión de cuentas incobrables	9,195
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>	
Aumento de cuentas por cobrar	(639,617)
Disminución en crédito tributario - Renta	39,007
Aumento de inventarios	(331,075)
Aumento de gastos pagados por anticipados	(26,768)
Aumento de cuentas por pagar a corto plazo	307,157
Aumento de impuestos y retenciones por pagar	21,338
Aumento de gastos acumulados por pagar	58,536
Aumento de otros pasivos	11,440
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>(300,687)</b>
<b>Cambios en actividades de inversión:</b>	
Adiciones de activos fijos	(65,622)
Pago utilidades a accionistas ejercicio 2007	(44,343)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(109,965)</b>
<b>Cambios en actividades de financiamiento:</b>	
Aumento en documentos por pagar, largo plazo	381,590
Aumento en accionistas, largo plazo	175,312
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento</b>	<b>556,902</b>
<b>Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>146,250</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>69,486</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>215,736</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**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**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

FILTROCORP S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 1 de Septiembre de 1998 e inscrita el 21 de Septiembre de 1998 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal, dedicarse a la importación, exportación y comercialización de partes y repuestos para maquinaria liviana y pesada agrícola, industrial, automotriz, filtros de todas clases y para diferentes usos, filtración domestica, 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.

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 sus equivalentes de efectivo: incluye los saldos en cuentas corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: se presentan a su valor nominal.

Provisión para cuentas incobrables: La compañía realiza provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

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

Propiedad, instalaciones y equipos: Los activos fijos adquiridos durante el año 2008, 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.

**FILTROCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN**

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.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes:

	<b>Índice de depreciación</b>
Muebles y enseres	10 %
Maquinarias y equipos	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación y software	33 %

**B - CAJA y BANCOS**

Caja	18,046
Bancos locales	<u>177,690</u>
<b>Total</b>	<b><u>195,736</u></b>

**C - INVERSIONES TEMPORALES**

Produbanco	<u>20,000</u>
<b>Total</b>	<b><u>20,000</u></b>

 Póliza de acumulación que se encuentra amparado por la AGD, con respecto a la tasa de interés del 4%, vencimiento 2 de enero del 2009, se encuentra garantizando operaciones con el Produbanco.

**FILTROCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**D - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO**

Clientes	963,875
Anticipo de sueldos	14,803
Anticipos proveedores	5,857
Préstamos empleados	8,904
Provisión cuentas incobrables (1)	<u>(24,604)</u>
<b>Total</b>	<b><u>968,835</u></b>

(1) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2008	Provisión	Saldo al 31-12-2008
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(15,409)	(9,195)	(24,604)

**E - INVENTARIOS**

Filtros	539,727
Lubricantes	304,068
Líquidos de frenos	30,078
Otros	<u>149,071</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,022,944</u></b>

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

**F - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Seguros pagados por anticipado	9,723
Otros gastos pagados por anticipado	<u>3,730</u>
<b>Total</b>	<b><u>13,453</u></b>



**FILTROCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**G - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

	Saldo al 01-01-2008	Adiciones	Saldo al 31-12-2008
Muebles y enseres	17,035	1,527	18,562
Maquinarias y equipos	15,773	13,777	29,550
Equipos de computación	25,108	8,827	33,935
Vehículos	125,050	41,491	166,541
Otros equipos	1,796	-	1,796
	<b>184,762</b>	<b>65,622</b>	<b>250,384</b>
Menos:			
Depreciación acumulada	(54,873)	(40,474)	(95,347)
<b>Total, neto</b>	<b>129,889</b>	<b>25,148</b>	<b>155,037</b>

**H - CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores nacionales	451,293
Proveedores extranjeros	586,553
<b>Total</b>	<b>1,037,846</b>

**I - DOCUMENTOS POR PAGAR**

Préstamos bancarios 156,812

Produbanco

Operación CAR2020022151000, contratado el 23 de mayo del 2008, por un monto de US \$100,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial del 12.25% anual pagaderos en dividendos mensuales por 24 meses, con vencimiento del 2 de junio del 2010, garantía hipotecaria del gerente de la compañía.

52,787

Banco del Pichincha

Contrato No. 435656-00 emitido el 6 de junio del 2008, tasa efectiva 12.70% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses, con vencimiento del 1 de junio del 2009. La compañía ha designado como beneficiario acreedor de la póliza de incendio al Banco del Pichincha hasta por el valor de \$200,000.

51,579



**FILTROCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**I - DOCUMENTOS POR PAGAR, CONTINUACION**

<b><u>Banco Amazonas</u></b>	19,222
Operación No.0500150556 emitido el 25 de septiembre del 2007, por un monto de US \$ 27,137.28, tasa efectiva del 15.90% anual, pagaderos en dividendos mensuales, con vencimiento del 5 de octubre del 2011, garantía prendaria de vehículos.	
<b><u>Banco de Guayaquil</u></b>	18,365
Contratos emitidos el 27 de abril del 2006, por un monto de US \$28,358.88, más intereses, a un plazo de 1.800 días, tasa efectiva inicial del 12.50% anual y se reajustará cada 90 días en base de la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses, incluye garantía prendaria de vehículos, con fecha de vencimiento del 1 de abril del 2011.	
<b><u>Banco Bolivariano</u></b>	6,113
Operación No.0030003530, contratado el 12 de noviembre del 2007, por un monto de US \$8,942.14 más intereses, a un plazo de 1,094 días y se reajustará cada 180 días en base de la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador, tasa efectiva inicial del 11.83% anual pagaderos en dividendos mensuales por 36 meses, con vencimiento del 10 de noviembre del 2010, garantía prendaria de vehículos.	
	6,000
Operación contratada el 23 de abril del 2008, por un monto de US \$18,000.00 más intereses, a un plazo de 364 días y se reajustará cada 90 días en base de la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador, tasa efectiva inicial del 13.97% anual pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses, con vencimiento del 22 de abril del 2009, préstamo con firmas mutuos.	
<b><u>Global Sociedad Financiera</u></b>	2,746
Operación No. 0022, contratado el 6 de junio del 2005, por un monto de US \$16,731.00 más intereses, a un plazo de 46 meses, tasa 13.00% anual, con vencimiento del 6 de junio del 2009, garantía prendaria de vehículos.	
Accionistas (1)	355,632
Otros	980
<b>Total</b>	<b><u>513,424</u></b>

(1) Esta cuenta no devenga ningún tipo de interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

**FILTROCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**J - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

	Saldo al 01-01-2008	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2008
<u>Impuestos por pagar:</u>				
Retenciones en la fuente	1,932	21,030	(21,311)	1,651
IVA y retenciones de IVA (1)	1,141	753,101	(716,199)	38,043
Impuesto a la renta compañía	34,110	63,999	(81,498)	16,611
<u>Retenciones al personal:</u>				
Aporte individual al I.E.S.S.	1,195	32,806	(30,452)	3,549
Préstamos quirografarios	454	4,116	(4,254)	316
<b>Total</b>	<b>38,832</b>	<b>875,052</b>	<b>(853,714)</b>	<b>60,170</b>

(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."

**K - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	Saldo al 01-01-2008	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2008
Aporte patronal al I.E.S.S.	1,288	35,342	(32,806)	3,824
Fondo de reserva	4,294	23,191	(13,808)	13,677
15% participación trabajadores	24,078	45,176	(24,078)	45,176
Vacaciones	5,494	13,207	(6,188)	12,513
Décimo tercer sueldo	947	28,329	(26,414)	2,862
Décimo cuarto sueldo	4,351	9,912	(7,968)	6,295
Comisiones por pagar	-	122,018	(107,378)	14,640
<b>Total</b>	<b>40,452</b>	<b>277,175</b>	<b>(218,640)</b>	<b>98,987</b>

**FILTROCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**L - OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Provisión servicios básicos	520
Provisión seguros del personal	761
Provisión gastos de viajes	595
Provisión fletes	2,811
Provisión fondo de ayuda	4,970
Provisión gastos de publicidad	1,125
<b>Total</b>	<b><u>10,782</u></b>

**M - ACCIONISTAS**

Préstamos accionistas	216,609
<b>Total</b>	<b><u>216,609</u></b>

Esta cuenta no devenga ningún tipo de interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

**N - 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.

**O - RESERVA DE CAPITAL**

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.

**P - CUENTAS DE ORDEN**

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas de orden representan:

Cartera crédito doméstica	469,000
Garantías bancarias	8,000
Carta crédito stand by emitida	100,000
<b>Total</b>	<b><u>577,000</u></b>

**FILTROCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**Q - SITUACION FISCAL**

A la fecha de emisión de este informe (abril 28 del 2009), los registros contables no han sido revisados por las autoridades tributarias, encontrándose abiertos los libros a partir del ejercicio 2006 en adelante, a las autoridades tributarias.

**R - EVENTOS SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 28 del 2009), 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.

---

