

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

FILTROCORP S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 1 de Septiembre de 1998 e inscrita 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 sucursal 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.

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 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 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.

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluye los saldos en cuentas corrientes y de ahorros de bancos locales de libre disponibilidad.

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

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.

Provisión para cuentas incobrables: 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 alguna.

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.

Importaciones en tránsito: se encuentran registradas al costo de adquisición que incluye el valor de las facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

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.

FILTROCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

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 periodo.

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. 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.

Documentos por pagar (préstamos bancarios): Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado del Resultado Integral durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los intereses devengados que corresponden a los préstamos bancarios se incluyen en el Estado del Resultado Integral.

Cuentas 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.

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

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.

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

Impuesto a las ganancias: El impuesto a la renta es reconocido en el Estado del Resultado Integral, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el Patrimonio, en cuyo caso se reconoce también en el Patrimonio.

La tasa impositiva para el ejercicio económico 2013 y 2012 fue del 23% y 22%, respectivamente, sobre la base imponible.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los efectos de las diferencias temporarias no han sido registrados contablemente por cuanto la Gerencia de la Compañía los consideró no significativos.

Costo de intereses: Los costos por intereses generales y específicos se reconocen directamente en el Estado del Resultado Integral del ejercicio en que se incurren. Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización.

Beneficios a empleados: La jubilación patronal y bonificación por desahucio, se determina por el "Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces el método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.

La compañía realizó el estudio actuarial para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal a 97 y 89 empleados respectivamente.

Provisiones: 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.

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

Distribución de dividendos: Los dividendos a los accionistas se deducen del Patrimonio registrándose como pasivos corrientes, lo cual es resuelto en Junta General de Accionistas, con base en los estatutos de la compañía.

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.

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

B - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1,574	7,483
Banco locales	47,548	587,592
Total	49,122	595,075

C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes (1)	1,533,952	1,533,209
Empleados	15,183	7,176
Total	1,549,135	1,540,385
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	100,073	84,734
Total	1,449,062	1,455,651

La compañía ha reconocido una provisión para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 días o más con base en los saldos irre recuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO (CONTINUACION)

(1) Detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes:

	<u>Por vencer</u>	<u>Cartera vencida</u>			<u>Total</u>
		<u>1 – 30</u>	<u>31 – 60</u>	<u>Más de 90</u>	
Clientes	605,764	606,423	193,044	128,721	1,533,952

(2) Movimiento de la cuenta:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>
<u>Provisión cuentas</u> <u>incobrables</u>	70,128	15,765	(1,159)	84,734	15,339	100,073

D - INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Filtros	1,357,397	925,707
Lubricantes	2,269,846	943,866
Bujías	163,279	142,143
Otros	142,980	83,410
Total	<u>3,933,502</u>	<u>2,095,126</u>

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

En el inventario de Guayaquil, se incluye U.S.\$300,001.07 dados en garantía por operaciones con el Banco Pichincha.

FILTROCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	<u>Saldo al 01-01-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas - Bajas - Transferencias</u>	<u>Saldo al 31-12-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas - Transferencias</u>	<u>Saldo al 31-12-2013</u>
Terreno (1)	247,813	703,969	(178,542)	773,240	145,000	-	918,240
Edificio (1)	377,187	350,031	240,296	967,514	-	-	967,514
Muebles y enseres	48,038	3,724	(2,020)	49,742	6,027	(774)	54,995
Maquinaria y equipos	291,799	11,103	(1,471)	301,431	40,035	(1,132)	340,334
Equipos de computación	54,978	10,073	(17,514)	47,537	26,818	(24,470)	49,885
Vehículos	340,352	260,041	(75,541)	524,852	47,264	(13,879)	558,237
Otros	335	-	-	335	-	-	335
	1,360,502	1,338,941	(34,792)	2,664,651	265,144	(40,255)	2,889,540
Menos:							
Depreciación acumulada	273,860	154,474	(92,072)	336,262	202,505	(39,918)	498,849
Total Neto	1,086,642	1,184,467	57,280	2,328,389	62,639	(337)	2,390,691
Más:							
Construcción en proceso (2)	16,314	45,440	(61,754)	-	122,127	-	122,127
Total, neto	1,102,956	1,229,907	(4,474)	2,328,389	184,766	(337)	2,512,818

(1) Bienes inmuebles ubicados en la Ciudadela Mirador del Norte de la ciudad 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. La compañía dispone de una escritura de compraventa de terreno por U.S.\$ 78,600.00 por la adición realizada en el año 2013.

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

FILTROCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

F - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales (1)	309,112	123,784
Proveedores extranjeros (2)	1,207,012	1,036,744
Otros pasivos	172,632	153,722
Total cuentas por pagar	1,688,756	1,314,250
(-)Porción corto plazo	1,516,124	1,160,528
Porción largo plazo	172,632	153,722

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

(2)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.

G - DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Produbanco</u>	1,445,449	1,335,330
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.	242,317	293,125
Operación con trámite No.1777331, contratado el 04 de mayo del 2012, por un monto de U.S.\$350,000.00, tasa de interés efectiva inicial del 9.76% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 36 meses de U.S.\$11,255.72, con vencimiento del 20 de abril del 2015, con garantía solidaria.	168,251	289,690
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.	487,600	545,410
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.	99,042	134,606
Operación con trámite No.1434720, contratado el 06 de enero del 2011, por un monto de U.S.\$21,980.00, tasa de interés efectiva inicial del 9.76% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses de U.S.\$555.02, con vencimiento del 16 de diciembre del 2014, con garantía de prenda industrial abierta.	6,787	12,519
7 Operaciones contratadas durante el año 2011, por un monto de U.S.\$81,685.65, tasa de interés efectiva inicial del 9.76% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 48 meses, con vencimiento hasta el año 2015, con garantía de prenda industrial abierta.	38,713	59,980
Operación con trámite No.1897691, contratado el 09 de enero del 2013, 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.	9,408	-

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G - DOCUMENTOS POR PAGAR, (CONTINUACION)

Produbanco

Operación con trámite No.1914359, contratado el 28 de febrero del 2013, 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. 7,210 -

Operación con trámite No.2039405, contratado el 09 de octubre del 2013, 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. 386,121 -

Banco de Guayaquil

Contratos emitidos el 14 de octubre del 2010, por un monto de US \$20,065.65, a un plazo de 1.818 días, tasa de interés efectiva inicial del 11.23% 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 06 de octubre del 2015. 10,810 17,533

Banco Bolivariano

Operación No.192574, contratado el 29 de noviembre del 2011, por un monto de U.S.\$50,000.00, tasa de interés efectiva inicial de 11.83% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 24 meses, con vencimiento del 27 de noviembre del 2013, préstamo con firmas mutuos. - 22,916

Banco Pichincha

Operación 1539750-00, contratado el 19 de septiembre del 2012, por un monto de U.S.\$300,000.00, a un plazo de 1.825 días, tasa de interés efectiva anual inicial del 10.19%, pagaderos en dividendos mensuales por 61 meses de U.S.\$6,255.13, con vencimiento del 18 de septiembre del 2017, préstamo con garantía hipotecaria, terreno en Quito. 466,195 288,446

Operación 1841408-00, contratado el 11 de julio del 2013, por un monto de U.S.\$230,000.00, a un plazo de 360 días, tasa de interés efectiva anual inicial del 9.74%, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses de U.S.\$20,192.85, con vencimiento del 06 de julio del 2014, préstamo con garantía de prenda comercial. 239,325 288,446

Operación 1966896-00, contratado el 24 de diciembre del 2013, por un monto de U.S.\$90,000.00, a una tasa de interés efectiva anual inicial del 10.19%, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses de U.S.\$7,901.55, con vencimiento del 19 de diciembre del 2014, préstamo con garantía de prenda comercial. 136,870 -

Total documentos por pagar 1,922,454 1,664,225

(-)Porción corto plazo 682,610 371,187

Porción largo plazo 1,239,844 1,293,038

FILTROCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>							
Retenciones en la fuente	2,424	79,700	(79,696)	2,428	55,886	(53,920)	4,394
Impuesto a la renta empleados	-	16,000	(13,731)	2,269	33,419	(35,567)	121
IVA y retenciones de IVA (1)	157,224	2,424,717	(2,393,163)	188,778	4,354,275	(4,319,711)	223,342
Impuesto a la renta compañía	112,631	87,750	(112,631)	87,750	75,267	(87,750)	75,267
<u>Retenciones al personal:</u>							
Aporte individual al I.E.S.S.	7,995	127,700	(125,835)	9,860	158,582	(157,631)	10,811
Préstamos hipotecarios	845	14,039	(12,588)	2,296	48,842	(44,993)	6,145
Préstamos quirografarios	2,271	33,706	(32,563)	3,414	42,484	(41,840)	4,058
Total	283,390	2,783,612	(2,770,207)	296,795	4,768,755	(4,741,412)	324,138

(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 y plazos que se establezcan en el reglamento."

FILTROCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

I - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2012	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2012	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2013
Aporte patronal al I.E.S.S.	10,391	167,059	(164,637)	12,813	206,777	(205,501)	14,089
Fondo de reserva	1,780	35,863	(34,626)	3,017	45,572	(45,022)	3,567
15% participación trabajadores	161,538	177,798	(161,538)	177,798	195,592	(177,798)	195,592
Vacaciones	45,930	51,772	(49,702)	48,000	64,227	(52,540)	59,687
Décimo tercer sueldo	7,124	109,594	(106,427)	10,291	123,703	(124,358)	9,636
Décimo cuarto sueldo	14,544	24,877	(22,268)	17,153	46,928	(43,591)	20,490
Sueldos por pagar	-	243,792	(243,759)	33	267,101	(267,134)	-
Comisiones por pagar	38,239	556,347	(552,670)	41,916	703,893	(701,921)	43,888
Total	279,546	1,367,102	(1,335,627)	311,021	1,653,793	(1,617,865)	346,949

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

J - PROVISIONES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de publicidad	5,536	44,546
Fondo de ayuda, empleados	48,105	38,077
Impuesto a la Salida de Divisas por pagar	29,043	-
Fletes	15,899	12,647
Gastos de viajes	330	5,953
Seguros del personal	809	1,762
Servicios básicos	628	351
Total	100,350	103,336

K - ACCIONISTAS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Accionistas	957,878	935,998

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.

L - PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Provisión Jubilación Patronal</u>	<u>Provisión desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de Enero del 2012	12,762	18,803	31,565
Provisiones	102,007	88,830	190,837
Pagos	-	(5,100)	(5,100)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	114,769	102,533	217,302
Provisiones y reclasificación	116,089	8,761	124,850
Ajustes / reclasificación	-	(43,292)	(43,292)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	230,858	68,002	298,860

Las reservas realizadas corresponden a 97 trabajadores, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente.

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

M - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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.

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 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR 1RA. VEZ NIIF

Surge del reconocimiento de un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones, en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. En el ejercicio 2013, fue absorbida con la cuenta Reserva Facultativa.

P - RETRIBUCION DE LA ALTA DIRECCION

El importe total de ingresos percibidos por la alta dirección en el 2013 y 2012, ascienden a U.S.\$447,650.18 y U.S.\$401,085.22 por 11 y 11 funcionarios (respectivamente) que incluyen sueldos, comisiones y beneficios sociales, registrados con cargo a resultados del año.

Q - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS 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.

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 todo 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 A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Q - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

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.

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.

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.

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.

R - 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 2013 y 2012 será del 22% y 23% respectivamente.

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.

FILTROCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

R - IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACION)

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad Contable	1,303,950	1,185,318
(-) Participación utilidades trabajadores	195,592	177,798
(+) Gastos no deducibles locales	-	10,538
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	31,680
(-) Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	-	45,995
(=) Base imponible para impuesto a la renta	1,108,358	940,383
Total impuesto causado	243,839	216,288
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	24,890	17,184
(=) Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	218,949	199,104
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	143,682	111,354
(=) Total Impuesto a Pagar	<u>75,267</u>	<u>87,750</u>

Para el ejercicio económico 2012, la compañía se acogió a lo dispuesto en el artículo 10, numeral 9, párrafo 5, 6 y 7 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 42, numeral 10 de su Reglamento, que trata sobre las deducciones por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad dependientes suyos, y también se acogió a lo dispuesto en el artículo 10, numeral 9, párrafo 2, 3 y 4 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 42, numeral 9 de su Reglamento que trata sobre las deducciones por pagos de remuneraciones y los beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por incremento neto de empleos.

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 A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

S - SITUACION FISCAL

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

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

T - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
