

**FILTROCORP S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(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 2015, 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 2015 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 2015 Y 2014**  
(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 2015 Y 2014

(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 cuenta 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 2015 Y 2014**

(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 2015 Y 2014**

(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 2015 Y 2014**

(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 2015 y 2014, 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 2015 Y 2014

(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 2015 Y 2014**

(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 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 2015 Y 2014**

(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 119 y 105 empleados en los años 2015 y 2014 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.

**2.14 Cambios en políticas contables y revelaciones:**

Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

## FILTROCORP S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes. Se deroga NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 13, 15 y 18.	1 de enero del 2017
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses Operaciones Conjuntas.	1 de enero del 2016
NIC 1	Mejora. Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotales, políticas de contabilidad, y desagregación.	1 de enero del 2016
NIC 16	Mejora. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero del 2016
NIC 38		
NIC 16	Enmienda. Plantas productoras, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de enero del 2016
NIC 41		
NIIF 10	Enmienda. Aclaran la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias.	1 de enero del 2016
NIIF 12		
NIC 28		
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método de los participar en los estados financieros separados.	1 de enero del 2016

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

## FILTROCORP S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(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 su 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 2015 Y 2014**

(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 Comité del Comercio Exterior (Comex), expidió la Resolución No. 049-2015 del 29 de diciembre del 2015, donde resolvió *"promover la medida de restricción cuantitativa de importación tanto de CDKs de vehículos, así como de vehículos por el plazo de un año a partir de su caducidad, esto es hasta el 31 de diciembre de 2015."*

**FILTROCORP S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	20,476	14,679
Instituciones financieras privadas (1)	719,027	227,943
<b>Total</b>	<b>739,503</b>	<b>242,622</b>

(1) Instituciones financieras privadas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Bancos locales</u>		
Banco Bolivariano	1,146	1,634
Banco Produbanco	645,853	235,843
Banco Pichincha	72,028	(9,534)
<b>Total</b>	<b>719,027</b>	<b>227,943</b>

**6. – ACTIVOS FINANCIEROS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Documentos y cuentas por cobrar no relacionados</b>		
De actividades ordinarias que no generan intereses		
Clientes (2)	3,491,276	3,185,620
Otras cuentas por cobrar no relacionados	51,734	28,908
<b>Documentos y cuentas por cobrar relacionados</b>		
Otras cuentas por cobrar	415,677	-
Provisión cuentas incobrables y deterioro (3)	(150,949)	(126,839)
<b>Total</b>	<b>3,807,738</b>	<b>3,087,689</b>

(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	9,639	1,610,088	1,132,056	462,952	276,541	3,491,276

(3) Provisión cuentas incobrables y deterioro

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	(126,839)	(100,073)
Provisión	(26,005)	(26,766)
Ajuste	1,895	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(150,949)</b>	<b>(126,839)</b>

**FILTROCORP S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**7. – INVENTARIOS**

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
De suministro o materiales a ser consumidos	21,537	14,680
De producción terminada y mercadería en almacén (4)	6,817,613	5,029,838
Mercaderías en tránsito	281,808	423,983
<b>Total</b>	<b><u>7,120,958</u></b>	<b><u>5,468,501</u></b>

(4) De producción terminada y mercadería en almacén

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Bujías	729,989	158,038
Filtros	3,043,792	2,281,745
Lubricantes	2,845,719	2,427,642
Aditivos en general	83,537	114,933
Otros	114,576	47,480
<b>Total</b>	<b><u>6,817,613</u></b>	<b><u>5,029,838</u></b>

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\$.108,861.06 dados en garantía por operaciones con el Banco Pichincha.

**8. – OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Depósitos en garantías	1,079	2,159
Otros activos corrientes	101,004	83,867
<b>Total</b>	<b><u>102,083</u></b>	<b><u>86,026</u></b>

**FILTROCORP S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**9. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

	<u>Saldo al</u> 01-01-2014	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2014	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2015
Terreno (5)	918,240	15,148	-	933,388	-	-	933,388
Edificios (5)	967,514	-	(61,754)	905,760	-	-	905,760
Muebles y enseres	54,995	16,730	(763)	70,962	43,527	(3,446)	111,043
Maquinaria y equipos	340,334	53,293	61,718	455,345	37,201	(4,898)	487,648
Equipos de computación	49,885	52,701	(14,083)	88,503	99,656	(9,745)	178,414
Vehículos	558,237	95,808	(53,083)	600,962	99,489	(86,225)	614,226
Otros	335	-	-	335	4,043	3,503	7,881
	<b>2,889,540</b>	<b>233,680</b>	<b>(67,965)</b>	<b>3,055,255</b>	<b>283,916</b>	<b>(100,811)</b>	<b>3,238,360</b>
Menos:							
Depreciación acumulada	498,849	216,576	(58,221)	657,204	255,319	(100,665)	811,858
<b>Total</b>	<b>2,390,691</b>	<b>17,104</b>	<b>(9,744)</b>	<b>2,398,051</b>	<b>28,597</b>	<b>(146)</b>	<b>2,426,502</b>
Más:							
Construcción en proceso (6)	122,127	173,552	-	295,679	178,255	(80)	473,854
<b>Total</b>	<b>2,512,818</b>	<b>190,656</b>	<b>(9,744)</b>	<b>2,693,730</b>	<b>206,852</b>	<b>(226)</b>	<b>2,900,356</b>

- (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. La compañía dispone de una escritura de compraventa de terreno por U.S.\$ 78,600.00 por la adición realizada en el año 2014.
- (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 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**10. – ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Título Patrimonial del Bankers Club	13,930	13,930

**11. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Proveedores:</u>		
Locales (7)	277,864	373,245
Del exterior (8)	4,011,855	4,076,569
Otros cuentas por pagar	228,756	204,579
<b>Total de cuentas y documentos por pagar</b>	<b>4,518,475</b>	<b>4,654,393</b>
(-) Porción corto plazo	4,289,719	4,449,814
<b>Porción largo plazo</b>	<b>228,756</b>	<b>204,579</b>

(7) Proveedores locales

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Lubricantes Andinos Lubrian S.A.	42,898	67,701
Asia Shipping Ecuador S.A.	11,075	46,146
Servifreno Cía. Ltda.	16,664	34,897
Autopartes Andinas S.A. Autodin	45,755	27,017
Latina Seguros y Reaseguros C.A.	34,355	26,607
Olmedo Álvarez C.A.	4,264	-
Otros Proveedores Locales	117,319	170,877
Prov. Patente Municipal 2015	5,534	-
<b>Total</b>	<b>277,864</b>	<b>373,245</b>

(8) Proveedores del exterior

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Amalie OIL Co.	3,007,336	2,507,688
Zhejiang Universe Filter Co., Ltd.	147,847	483,352
Honeywell	-	405,557
Donaldson S. A. De C. V.	655,547	391,646
Pentius Automotive Parts	-	189,577
Otros proveedores extranjeros	201,125	98,749
<b>Total</b>	<b>4,011,855</b>	<b>4,076,569</b>

(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.

**FILTROCORP S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**12. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

<b><u>Bancos Locales</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b><u>Produbanco</u></b>		
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.	9,840	-
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.	352,804	423,340
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.	211,626	279,020
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.	192,642	297,673
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.	144,609	195,417
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	59,305

**FILTROCORP S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**12. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, (CONTINUACION)**

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b><u>Produbanco</u></b>		
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.	11,736	15,000
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	11,581
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.	8,465	11,161
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	6,326
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.	2,895	5,150
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.	-	44,143
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.	-	14,065
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 2015, con garantía de prenda industrial abierta.	-	463

**FILTROCORP S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**12. – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, (CONTINUACION)**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>Banco de Guayaquil</u></b>		
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.	-	5,043
<b><u>Banco Pichincha</u></b>		
Operación 2268258-00, contratado el 29 de abril del 2015, por un monto de U.S.\$125,000.00, 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.\$10,974.37.00, con vencimiento del 23 de abril del 2016, préstamo con garantía hipotecaria, terreno en Quito.	43,021	-
Operación 02121055-00, contratado el 14 de octubre del 2014, por un monto de U.S.\$200,000.00, 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.\$17,559.00, con vencimiento del 9 de octubre del 2015, préstamo con garantía hipotecaria, terreno en Quito.	-	152,386
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.	125,561	185,200
Operación 1966896-00, contratado el 24 de diciembre del 2014, 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 2015, préstamo con garantía de prenda comercial.	-	15,613
<b>Total obligaciones con instituciones financieras</b>	<b>1,581,166</b>	<b>1,720,886</b>
(-)Porción corto plazo	701,630	634,851
<b>Porción largo plazo</b>	<b>879,536</b>	<b>1,086,035</b>

**13. – PROVISIONES**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Impuesto a la Salida de Divisas por pagar	91,452	69,048
Fondo de ayuda, empleados	79,466	56,931
Fletes	19,529	19,841
Gastos de publicidad	48,492	14,015
Servicios básicos	555	615
Seguros del personal	511	605
<b>Total</b>	<b>240,005</b>	<b>161,055</b>

**FILTROCORP S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**14. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Con la administración tributaria (9)	469,859	275,514
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	442,429	128,307
Con el IESS (10)	48,549	42,229
Por beneficios de ley a empleados (11)	253,035	98,884
Participación de trabajadores	606,688	245,131
<b>Total</b>	<b>1,820,560</b>	<b>790,065</b>

(9) Con la administración tributaria

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2015</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2015</u>
Impuesto al valor agregado	260,073	7,231,834	(7,131,532)	360,375
Retenciones de IVA	6,231	157,239	(153,150)	10,320
Retenciones en la fuente	5,946	152,571	(62,598)	95,919
Retención Impto. Rta. Personal	3,264	38,554	(38,573)	3,245
<b>Total</b>	<b>275,514</b>	<b>7,580,198</b>	<b>(7,385,853)</b>	<b>469,859</b>

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> <u>01-01-2015</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2015</u>
Aportes al IESS	30,040	412,200	(409,426)	32,814
Préstamos hipotecarios	4,002	94,634	(91,583)	7,053
Préstamos quirografarios	4,592	62,430	(61,343)	5,679
Fondo de reserva	3,595	39,831	(40,423)	3,003
<b>Total</b>	<b>42,229</b>	<b>609,095</b>	<b>(602,775)</b>	<b>48,549</b>

**FILTROCORP S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**14. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES, (CONTINUACION)**

(11) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2015</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2015</u>
Vacaciones	63,462	77,466	(69,808)	71,120
Décimo tercer sueldo	11,559	153,566	(152,662)	12,463
Décimo cuarto sueldo	23,863	39,356	(35,068)	28,151
Jubilación patronal	-	93,525	-	93,525
Bonificación por desahucio	-	47,776	-	47,776
<b>Total</b>	<b>98,884</b>	<b>411,689</b>	<b>(257,538)</b>	<b>253,035</b>

**15. – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vallejo Andrade Jorge Antonio	245,827	249,942
Gómez Valdivieso Carlos Xavier	210,709	249,942
Muentes Velasco Elio Enrique	105,354	115,358
Simonfay Carreño Antonio	105,354	115,357
Wagner Alvarado Abel Horacio	105,354	115,357
Cordovez Cereceda Bernardo	52,677	57,679
Cordovez Cereceda Paola	52,677	57,679
<b>Total</b>	<b>877,952</b>	<b>961,314</b>

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.

**FILTROCORP S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares de E. U.A.)

**16. – BENEFICIOS A EMPLEADOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Jubilación patronal</u></b>		
Saldo al inicio del año	244,198	230,858
Costo laboral	47,410	46,218
Costo financiero	15,971	16,160
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	10,131	16,118
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	23,138	(59,459)
Reducción y liquidación anticipada	(3,125)	(5,697)
Saldo al final del año	<u>337,723</u>	<u>244,198</u>
Porción corto plazo (Nota 14.11)	93,525	-
<b>Total largo plazo</b>	<b>244,198</b>	<b>244,198</b>
<b><u>Bonificación por desahucio</u></b>		
Saldo al inicio del año	78,023	68,002
Costo laboral	19,364	11,049
Costo financiero	5,003	4,673
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	2,749	1,819
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2,466	(3,355)
Beneficios pagados	(585)	(4,165)
Costos por servicios pasados	18,194	-
Saldo al final del año	<u>125,214</u>	<u>78,023</u>
Porción corto plazo (Nota 14.11)	47,776	-
<b>Total largo plazo</b>	<b>77,438</b>	<b>78,023</b>
<b>Total</b>	<b><u>321,636</u></b>	<b><u>322,221</u></b>

**17. – CAPITAL SOCIAL**

El capital pagado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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.

**FILTROCORP S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares de E. U.A.)

**17. – CAPITAL SOCIAL, (CONTINUACION)**

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<b><u>Accionistas</u></b>	<b><u>No. acciones</u></b>	<b><u>%</u></b>
Gómez Valdivieso Carlos Xavier	65,000	26
Muentes Velasco Elio Enrique	30,000	12
Simonfay Carreño Antonio	30,000	12
Vallejo Andrade Jorge Antonio	65,000	26
Wagner Alvarado Abel Horacio	30,000	12
Cordovez Cereceda Bernardo	15,000	6
Cordovez Cereceda Paola	15,000	6
<b>Total</b>	<b>250,000</b>	<b>100</b>

**18. – UTILIDAD BÁSICA POR ACCION**

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	2,699,318	1,083,479
Número de acciones	250,000	250,000
Utilidad básica por acción	<b>10.80</b>	<b>4.33</b>

**Dividendos pagados**

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.

Con fecha 30 de abril del 2014, según acta de Junta General Extraordinaria (Universal) de Accionistas se resolvió la distribución y el pago de dividendos por U.S.\$400,000, correspondiente al ejercicio económico 2013, que fueron pagados durante el año 2014.

**19. – 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.

**FILTROCORP S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**20. – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Netas	31,345,018	25,018,764
Otros Ingresos	1,306	1,377
<b>Total</b>	<b>31,346,324</b>	<b>25,020,141</b>

**21. – COSTOS DE VENTAS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario inicial	5,029,838	3,920,670
(+) Compras e importaciones netas	23,330,887	20,226,870
<b>Total disponible para la venta</b>	<b>28,360,725</b>	<b>24,147,540</b>
(-) Inventario final	(6,817,614)	(5,029,838)
<b>Total</b>	<b>21,543,111</b>	<b>19,117,702</b>

**22. – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	1,866,273	1,559,231
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	240,578	257,581
Aportes a la Seguridad Social	363,483	305,009
Honorarios, Comisiones y dietas a Personas Naturales	83,213	105,309
Arrendamiento de bienes inmuebles	122,679	84,666
Mantenimiento y reparaciones	93,039	176,079
Combustibles	11,574	9,167
Promoción y Publicidad	1,187,651	468,731
Suministros y materiales	44,566	36,676
Transporte	420,612	405,222
Provisión para Jubilación Patronal	93,525	8,976
Provisión para Desahucio	47,776	18,645
Provisión para Cuentas Incobrables	26,005	26,766
Seguros y reaseguros	45,404	40,170
Gastos de gestión	150,536	62,367
Impuestos, Contribuciones y Otros	65,350	46,605
Gastos de viaje	237,744	78,832
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	63,758	55,625
Notarios y Registradores de la Propiedad	246	11,096
Depreciación	255,319	216,576
Pagos por otros servicios	144,694	108,673
Pagos por otros bienes	7,442	14,176
<b>Total</b>	<b>5,571,467</b>	<b>4,096,178</b>

## FILTROCORP S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

#### 23. – RETRIBUCION DE LA ALTA DIRECCION

El importe total de ingresos percibidos por la alta dirección en el 2015 y 2014, ascienden a U.S.\$522,827.99 y U.S.\$ 396,055.22 por 13 y 12 funcionarios respectivamente, que incluyen sueldos, comisiones y beneficios sociales, registrados con cargo a resultados del año.

#### 24. – 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 2015 y 2014 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>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Utilidad Contable</b>	4,044,584	1,634,207
(-) Participación utilidades trabajadores	606,688	245,131
(+) Gastos no deducibles locales	36,373	-
(-) Deducción por incremento neto de empleados	117,096	-
<b>(=) Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>3,357,173</b>	<b>1,389,076</b>
<b>Total impuesto causado</b>	738,578	305,597
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	186,398	163,219
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	<b>552,180</b>	<b>142,378</b>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	157,752	143,682
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	179,503	157,753
(-) Retenciones por dividendos anticipados	88,000	-
<b>(=) Total Impuesto a Pagar</b>	<b>442,429</b>	<b>128,307</b>

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 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**25. – 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.

**26. – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 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**