AUDITORÍAS & AVALÚOS

Guayaquil, 30 de Abril del 2015

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y VALORES
RECIBIDO
12 MAY 2015
16145
Sra. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

Señores
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**
Guayaquil.-

**Ref.: Expediente No. 82964**

De nuestras consideraciones:

Adjunto sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa sobre los Estados Financieros de la compañía **FILTROCORP S.A.** por el período terminado al 31 de diciembre del 2014.

Atentamente,

**Daniel Martínez Pilay, CPA.**
Gerente General
**Acman Cía. Ltda.**
**RUC. 0992248386001**
**Expediente No. 108181**
**SC-RNAE-2 No. 472**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
CAU
12 MAY 2015
GUAYAQUIL

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
9 JUL 2015
RECIBIDO
Hora: 15:09 Firma: DShley

Escanear o/c

Rumichaca 832 y Av. 9 de Octubre. Piso 4, Oficina 2 | **Teléfonos:** +593 4 230 5312 +593 4 230 5292 | **E-mail:** dmartinez@acman.com.ec
Guayaquil - Ecuador

AUDITORÍAS & AVALÚOS

# FILTROCORP S. A.

## ESTADOS FINANCIEROS

## AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

## CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Rumichaca 832 y Av. 9 de Octubre. Piso 4, Oficina 2 | **Teléfonos:** +593 4 230 5312 +593 4 230 5292 | **E-mail:** dmartinez@acman.com.ec
Guayaquil - Ecuador

# FILTROCORP S. A.

## ESTADOS FINANCIEROS

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

## CONTENIDO:


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

AUDITORÍAS & AVALÚOS

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

**FILTROCORP S. A.**
**Dictamen sobre los estados financieros**

Guayaquil, Abril 23 del 2015

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **FILTROCORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de políticas contables significativas.

**Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoria sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoria también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Rumichaca 832 y Av. 9 de Octubre. Piso 4, Oficina 2 | **Teléfonos:** +593 4 230 5312 +593 4 230 5292 | **E-mail:** dmartinez@acman.com.ec
Guayaquil - Ecuador

AUDITORÍAS & AVALÚOS

A los Accionistas de:

**FILTROCORP S. A.**
**Dictamen sobre los estados financieros**

Guayaquil, Abril 23 del 2015

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FILTROCORP S.A.,** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **FILTROCORP S.A.,** por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

**Acman Cía. Ltda.**
**SC-RNAE-2 No. 472**

**Daniel Martínez P.**
**Socio**
**Registro Profesional 23.251**



Rumichaca 832 y Av. 9 de Octubre. Piso 4, Oficina 2 | **Teléfonos:** +593 4 230 5312 +593 4 230 5292 | **E-mail:** dmartinez@acman.com.ec
Guayaquil - Ecuador

**FILTROCORP S. A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

## ACTIVOS

| **Activo Corriente:** | **2014** | **2013** |
|---|---|---|
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B) | 242,622 | 49,122 |
| Documentos y cuentas por cobrar, neto (Nota C) | 3,087,689 | 1,449,062 |
| Inventarios (Nota D) | 5,044,518 | 3,933,502 |
| Mercaderías en tránsito | 423,983 | 22,928 |
| Crédito Tributario IVA | 42,892 | - |
| Otros activos corrientes | 86,026 | - |
| **Total activos corrientes** | **8,927,730** | **5,454,614** |
| | | |
| **Activos No Corriente:** | | |
| Propiedad, planta y equipos, neto (Nota E) | 2,693,730 | 2,512,818 |
| Otros activos no corrientes | 13,930 | 13,930 |
| **Total activos no corrientes** | **2,707,660** | **2,526,748** |
| | | |
| **Total del activo** | **11,635,390** | **7,981,362** |

**Ing. Jorge Vallejo Andrade**
**Presidente**

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

Vea notas a los estados financieros.

**FILTROCORP S. A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| **PASIVO Y PATRIMONIO** | **2014** | **2013** |
|---|---|---|
| **Pasivo Corriente:** | | |
| Cuentas por pagar (Nota F) | 4,449,814 | 1,516,124 |
| Documentos por pagar (Nota G) | 634,851 | 682,610 |
| Impuestos y retenciones por pagar (Nota H) | 425,557 | 324,138 |
| Gastos acumulados por pagar (Nota I) | 364,508 | 346,949 |
| Provisiones (Nota J) | 161,055 | 100,350 |
| Accionistas (Nota K) | 961,314 | 957,878 |
| **Total pasivo corriente** | **6,997,099** | **3,928,049** |
| | | |
| **Pasivo Largo Plazo:** | | |
| Cuentas por pagar (Nota F) | 204,579 | 172,632 |
| Documentos por pagar (Nota G) | 1,086,035 | 1,239,844 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio (Nota L) | 322,221 | 298,860 |
| **Total pasivo largo plazo** | **1,612,835** | **1,711,336** |
| **Total del pasivo** | **8,609,934** | **5,639,385** |
| | | |
| **Patrimonio:** | | |
| Capital social (Nota M) | 250,000 | 250,000 |
| Reserva legal (Nota O) | 125,000 | 125,000 |
| Reserva facultativa | 1,548,781 | 1,084,262 |
| Capital adicional | 18,196 | 18,196 |
| Resultado del ejercicio | 1,083,479 | 864,519 |
| **Total patrimonio** | **3,025,456** | **2,341,977** |
| **Total del pasivo y patrimonio** | **11,635,390** | **7,981,362** |

**Ing. Jorge Vallejo Andrade**
**Presidente**

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

Vea notas a los estados financieros.

## FILTROCORP S. A.

## ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

## POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| **INGRESOS:** | **2014** | **2013** |
|---|---|---|
| Ventas, netas | 25,018,764 | 21,533,987 |
| Otros ingresos | 1,377 | 2,277 |
| **Total ingresos** (Nota Q) | **25,020,141** | **21,536,264** |
| | | |
| **(-) COSTOS Y GASTOS:** | | |
| Costo de venta (Nota R) | 19,117,702 | 16,242,019 |
| Gastos administrativos y ventas (Nota S) | 3,879,602 | 3,609,125 |
| Depreciación | 216,576 | 202,505 |
| Gastos financieros | 172,054 | 178,665 |
| **Total costos y gastos** | **23,385,934** | **20,232,314** |
| | | |
| **UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS** | **1,634,207** | **1,303,950** |
| | | |
| (-) 15% participación de trabajadores | 245,131 | 195,592 |
| (-) Impuesto a la renta (Nota W) | 305,597 | 243,839 |
| | | |
| **UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS** | **1,083,479** | **864,519** |
| | | |
| Promedio Ponderado de las acciones ordinarias en circulación (Nota N ) | 685 | 685 |
| | | |
| Ganancia en acción Nota N) | 1,581.88 | 1,262.20 |

**Ing. Jorge Vallejo Andrade**
**Presidente**

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

Vea notas a los estados financieros.

**FILTROCORP S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Capital adicional | Resultados acum. Adopción 1ra. Vez NIIF | Resultado del ejercicio | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 01 de enero del 2013** | **250,000** | **125,000** | **698,981** | **18,196** | **(105,951)** | **791,232** | **1,777,458** |
| Distribución utilidad año 2012 | - | - | - | - | - | (791,232) | **(791,232)** |
| Transferencia de utilidades netas 2012 | - | - | 491,232 | - | - | - | **491,232** |
| Compensación de Resultados Acumulados Adopción 1ra. Vez NIIF | - | - | (105,951) | - | 105,951 | - | - |
| Utilidad del ejercicio 2013 | - | - | - | - | - | 864,519 | **864,519** |
| **Saldo al 31 de diciembre del 2013** | **250,000** | **125,000** | **1,084,262** | **18,196** | **-** | **864,519** | **2,341,977** |
| Distribución utilidad año 2013 | - | - | - | - | - | (864,519) | (864,519) |
| Transferencia de utilidades netas 2013 | - | - | 464,519 | - | - | - | 464,519 |
| Utilidad del ejercicio 2014 | - | - | - | - | - | 1,083,479 | 1,083,479 |
| **Saldo al 31 de diciembre del 2014** | **250,000** | **125,000** | **1,548,781** | **18,196** | **-** | **1,083,479** | **3,025,456** |

**Ing. Jorge Vallejo Andrade**
**Presidente**

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

Vea notas a los estados financieros.

## FILTROCORP S. A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

## POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| **Aumento/(Disminución) Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo** | **193,500** | **(545,953)** |
| **Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación** | **2,238,705** | **680,057** |
| **Clases de cobros por actividades de operación** | **26,370,724** | **24,119,600** |
| Cobros por las ventas de bienes y prestación de servicios | 26,370,724 | 24,119,600 |
| **Clases de pagos** | **(23,884,698)** | **(23,048,701)** |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (20,456,102) | (16,777,174) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (1,668,662) | (1,617,866) |
| Otros pagos por actividades de operación | (1,759,934) | (4,653,661) |
| Intereses pagados | (172,054) | (178,665) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (75,267) | (87,750) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | (124,427) |
| **Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión** | **(397,488)** | **(387,271)** |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (407,232) | (387,271) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 9,744 | - |
| **Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación** | **(1,647,717)** | **(838,739)** |
| Financiación por préstamos | 539,401 | 740,790 |
| Pagos de préstamos | (740,970) | (482,562) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (1,446,148) | (1,096,967) |
| **Aumento/(Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo** | **193,500** | **(545,953)** |
| **Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período** | 49,122 | 595,075 |
| **Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período** | **242,622** | **49,122** |

**Ing. Jorge Vallejo Andrade**
**Presidente**

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

Vea notas a los estados financieros.

**FILTROCORP S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

## CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| **Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta** | **1,634,207** | **1,303,950** |
| **Ajuste por partidas distintas al efectivo:** | **794,070** | **657,275** |
| Ajustes por gasto de depreciación | 216,576 | 202,505 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) | 26,766 | 15,339 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 305,597 | 243,839 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 245,131 | 195,592 |
| **Cambios en activos y pasivos:** | **(189,572)** | **(1,281,168)** |
| (Incremento) en cuentas por cobrar clientes | (1,665,393) | (743) |
| (Incremento) en otras cuentas por cobrar | (42,892) | (8,007) |
| (Incremento) en inventarios | (1,512,071) | (1,729,090) |
| (Incremento) en otros activos | (86,025) | - |
| Incremento en cuentas por pagar comerciales | 2,933,690 | 374,506 |
| Incremento en otras cuentas por pagar | 101,419 | 27,343 |
| Incremento en beneficios empleados | 17,559 | 35,929 |
| Incremento en otros pasivos | 64,141 | 18,894 |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación** | **2,238,705** | **680,057** |

**Ing. Jorge Vallejo Andrade**
**Presidente**

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

Vea notas a los estados financieros.

## FILTROCORP S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(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.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, 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.

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, explicita 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.

## FILTROCORP S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

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

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.

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

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 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:

| Activos | Vida útil |
|---|---|
| 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.

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

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.

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 2014 y 2013, 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.

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

La compañía realizó el estudio actuarial para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal a 105 y 97 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.

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

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Caja | 14,679 | 1,574 |
| Banco locales | 227,943 | 47,548 |
| **Total** | **242,622** | **49,122** |

## C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Clientes (1) | 3,185,620 | 1,533,952 |
| Empleados | 28,908 | 15,183 |
| **Total** | **3,214,528** | **1,549,135** |
| (-) Provisión cuentas incobrables (2) | 126,839 | 100,073 |
| **Total** | **3,087,689** | **1,449,062** |

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 irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

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

| | Por vencer | Cartera vencida | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 1 – 30 | 31 – 60 | Más de 90 | Total |
| Clientes | 2,698,025 | 327,793 | 55,201 | 104,601 | **3,185,620** |

(2) Movimiento de la cuenta:

| | Saldo al 01-01-2013 | Provisión | Saldo al 31-12-2013 | Provisión | Saldo al 31-12-2014 |
|---|---|---|---|---|---|
| Provisión cuentas incobrables | 84,734 | 15,339 | 100,073 | 26,766 | 126,839 |

## D - INVENTARIOS

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Filtros | 2,281,745 | 1,357,397 |
| Lubricantes | 2,427,642 | 2,269,846 |
| Bujías | 158,038 | 163,279 |
| Otros | 177,093 | 142,980 |
| **Total** | **5,044,518** | **3,933,502** |

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.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

## E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

| | Saldo al 01-01-2013 | Adiciones | Ventas - Bajas - Transferencias | Saldo al 31-12-2013 | Adiciones | Bajas - Transferencias | Saldo al 31-12-2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Terreno (1) | 773,240 | 145,000 | - | 918,240 | 15,148 | - | 933,388 |
| Edificio (1) | 967,514 | - | - | 967,514 | - | (61,754) | 905,760 |
| Muebles y enseres | 49,742 | 6,027 | (774) | 54,995 | 16,730 | (763) | 70,962 |
| Maquinaria y equipos | 301,431 | 40,035 | (1,132) | 340,334 | 53,293 | 61,718 | 455,345 |
| Equipos de computación | 47,537 | 26,818 | (24,470) | 49,885 | 52,701 | (14,083) | 88,503 |
| Vehículos | 524,852 | 47,264 | (13,879) | 558,237 | 95,808 | (53,083) | 600,962 |
| Otros | 335 | - | - | 335 | - | - | 335 |
| | **2,664,651** | **265,144** | **(40,255)** | **2,889,540** | **233,680** | **(67,965)** | **3,055,255** |
| Menos: | | | | | | | |
| Depreciación acumulada | 336,262 | 202,505 | (39,918) | 498,849 | 216,576 | (58,221) | 657,204 |
| **Total Neto** | **2,328,389** | **62,639** | **(337)** | **2,390,691** | **17,104** | **(9,744)** | **2,398,051** |
| Más: | | | | | | | |
| Construcción en proceso (2) | - | 122,127 | - | 122,127 | 173,552 | - | 295,679 |
| **Total, neto** | **2,328,389** | **184,766** | **(337)** | **2,512,818** | **190,656** | **(9,744)** | **2,693,730** |

(1)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 2013.

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

## F - CUENTAS POR PAGAR

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Proveedores nacionales (1) | 373,245 | 309,112 |
| Lubricantes Andinos Lubrian S.A. | 67,701 | 88,002 |
| Asia Shipping Ecuador S.A. | 46,146 | - |
| Servifreno Cia. Ltda. | 34,897 | 31,262 |
| Autopartes Andinas S.A. Autodin | 27,017 | 14,513 |
| Latina Seguros y Reaseguros C.A. | 26,607 | - |
| Olmedo Álvarez C.A. | - | 23,883 |
| Dismayor S.A. | - | 22,703 |
| Otros Proveedores Locales | 170,877 | 128,749 |
| Proveedores extranjeros (2) | 4,076,569 | 1,207,012 |
| AMALIE OIL CO. | 2,507,688 | 597,172 |
| ZHEJIANG UNIVERSE FILTER CO., LTD. | 483,352 | 144,880 |
| HONEYWELL | 405,557 | 128,989 |
| DONALDSON S. A. DE C. V. | 391,646 | 89,160 |
| PENTIUS AUTOMOTIVE PARTS | 189,577 | 154,384 |
| Otros proveedores extranjeros | 98,749 | 92,427 |
| Otros pasivos | 204,579 | 172,632 |
| **Total cuentas por pagar** | **4,654,393** | **1,688,756** |
| (-)Porción corto plazo | 4,449,814 | 1,516,124 |
| **Porción largo plazo** | **204,579** | **172,632** |

(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

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| **Produbanco** | 1,362,644 | 1,445,449 |
| Operación CAR2020013064600, contratado el 15 de agosto del 2014, por un monto de U.S.$300,000.oo, 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. | 279.020 | - |
| Operación CAR2020013896200, contratado el 22 de diciembre del 2014, por un monto de U.S.$15,000.oo 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. | 15,000 | - |

## G - DOCUMENTOS POR PAGAR, (CONTINUACION)

**Produbanco**

| | | |
|---|---|---|
| Operación CAR2020013064700, contratado el 15 de agosto del 2014, por un monto de U.S.$12,000.oo 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. | 11,161 | - |
| Operación CAR2020013409800, contratado el 13 de octubre del 2014, por un monto de U.S.$12,000.oo 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. | 11,581 | - |
| Operación con trámite No.1869399, contratado el 11 de noviembre del 2012, por un monto de U.S.$550,000.oo, 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. | 423,340 | 487,600 |
| Operación con trámite No.2039405, contratado el 09 de octubre del 2013, por un monto de U.S.$400,000.oo 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. | 297,673 | 386,121 |
| Operación CAR202002364000, contratado el 18 de febrero del 2009, por un monto de U.S.$469,000.oo, 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. | 195,417 | 242,317 |
| 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. | 59,305 | 99,042 |
| Operación con trámite No.1777331, contratado el 04 de mayo del 2012, por un monto de U.S.$350,000.oo, 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 | 168,251 |
| 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 | 38,713 |
| Operación con trámite No.1897691, contratado el 09 de enero del 2013, por un monto de U.S.$12,000.oo 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. | 6,326 | 9,408 |

## 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.oo 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. | 5,150 | 7,210 |
| Operación con trámite No.1434720, contratado el 06 de enero del 2011, por un monto de U.S.$21,980.oo, 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. | 463 | 6,787 |
| **Banco de Guayaquil** | 5,043 | 10,810 |
| 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. | | |
| **Banco Pichincha** | 353,199 | 466,195 |
| Operación 02121055-00, contratado el 14 de octubre del 2014, por un monto de U.S.$200,000.oo, 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.oo, 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. | 185,200 | 239,325 |
| Operación 1841408-00, contratado el 11 de julio del 2013, por un monto de U.S.$230,000.oo, 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. | - | 136,870 |
| Operación 1966896-00, contratado el 24 de diciembre del 2013, por un monto de U.S.$90,000.oo, 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. | 15,613 | 90,000 |
| **Total documentos por pagar** | **1,720,886** | **1,922,454** |
| (-)Porción corto plazo | 634,851 | 682,610 |
| **Porción largo plazo** | **1,086,035** | **1,239,844** |

## H - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

| | Saldo al 01-01-2013 | Provisión | Pagos | Saldo al 31-12-2013 | Provisión | Pagos | Saldo al 31-12-2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Impuestos por pagar: | | | | | | | |
| Retenciones en la fuente | 2,428 | 55,886 | (53,920) | 4,394 | 51,034 | (49,482) | 5,946 |
| Impuesto a la renta empleados | 2,269 | 33,419 | (35,567) | 121 | 25,417 | (22,274) | 3,264 |
| IVA y retenciones de IVA (1) | 188,778 | 4,354,275 | (4,319,711) | 223,342 | 3,075,766 | (3,032,804) | 266,304 |
| Impuesto a la renta compañía | 87,750 | 75,267 | (87,750) | 75,267 | 305,597 | (252,557) | 128,307 |
| Retenciones al personal: | | | | | | | |
| Aporte individual al I.E.S.S. | 9,860 | 158,582 | (157,631) | 10,811 | 149,437 | (147,105) | 13,143 |
| Préstamos hipotecarios | 2,296 | 48,842 | (44,993) | 6,145 | 70,555 | (72,698) | 4,002 |
| Préstamos quirografarios | 3,414 | 42,484 | (41,840) | 4,058 | 51,772 | (51,239) | 4,591 |
| **Total** | **296,795** | **4,768,755** | **(4,741,412)** | **324,138** | **3,729,578** | **(3,628,159)** | **425,557** |

(1) La compañía se acogió a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Capítulo IV, Declaración y pago del IVA, Art. 67, primer párrafo, que manifiesta: "Declaración del impuesto.- Los sujetos pasivos del IVA declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, salvo de aquellas por las que hayan concedido plazo de un mes o más para el pago en cuyo caso podrán presentar la declaración en el mes subsiguiente de realizadas, en la forma y plazos que se establezcan en el reglamento."

## I - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

| | Saldo al 01-01-2013 | Provisión | Pagos | Saldo al 31-12-2013 | Provisión | Pagos | Saldo al 31-12-2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Aporte patronal al I.E.S.S. | 12,813 | 206,777 | (205,501) | 14,089 | 191,165 | (188,357) | 16,897 |
| Fondo de reserva | 3,017 | 45,572 | (45,022) | 3,567 | 47,624 | (47,596) | 3,595 |
| 15% participación trabajadores | 177,798 | 195,592 | (177,798) | 195,592 | 245,131 | (195,592) | 245,131 |
| Vacaciones | 48,000 | 64,227 | (52,540) | 59,687 | 70,784 | (67,008) | 63,463 |
| Décimo tercer sueldo | 10,291 | 123,703 | (124,358) | 9,636 | 130,678 | (128,755) | 11,559 |
| Décimo cuarto sueldo | 17,153 | 46,928 | (43,591) | 20,490 | 34,791 | (31,418) | 23,863 |
| Sueldos por pagar | 33 | 267,101 | (267,134) | - | 520,152 | (520,152) | - |
| Comisiones por pagar | 41,916 | 703,893 | (701,921) | 43,888 | 445,896 | (489,784) | - |
| **Total** | **311,021** | **1,653,793** | **(1,617,865)** | **346,949** | **1,686,221** | **(1,668,662)** | **364,508** |

## J - PROVISIONES

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Impuesto a la Salida de Divisas por pagar | 69,048 | 29,043 |
| Fondo de ayuda, empleados | 56,931 | 48,105 |
| Fletes | 19,841 | 15,899 |
| Gastos de publicidad | 14,015 | 5,536 |
| Servicios básicos | 615 | 628 |
| Seguros del personal | 605 | 809 |
| Gastos de viajes | - | 330 |
| | **161,055** | **100,350** |

## K - ACCIONISTAS

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Vallejo Andrade Jorge Antonio | 249,942 | 210,733 |
| Gómez Valdivieso Carlos Xavier | 249,942 | 249,049 |
| Muentes Velasco Elio Enrique | 115,358 | 124,524 |
| Simonfay Carreño Antonio | 115,357 | 124,524 |
| Wagner Alvarado Abel Horacio | 115,357 | 124,524 |
| Cordovez Cereceda Bernardo | 57,679 | 62,262 |
| Cordovez Cereceda Paola | 57,679 | 62,262 |
| **Total** | **961,314** | **957,878** |

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimento 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

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| **PROVISION JUBILACION PATRONAL** | | |
| **Obligaciones a inicio de año** | **230,858** | **178,334** |
| Costo laboral por servicios actuales | 46,218 | 37,666 |
| Interés neto (costo financiero) | 16,160 | 12,483 |
| Perdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros | 16,118 | - |
| Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia | (59,459) | 2,375 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (5,697) | - |
| **Total provisión jubilación patronal** | **244,198** | **230,858** |

## L - PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (CONTINUACION)

| PROVISION BONIFICACION DESAHUCIO | | |
|---|---|---|
| **Obligaciones a inicio de año** | **68,002** | **43,975** |
| Costo laboral por servicios actuales | 11,049 | 9,520 |
| Interés neto (costo financiero) | 4,673 | 3,078 |
| Perdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros | 1,819 | |
| Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia | (3,355) | 16,052 |
| Beneficios pagados | (4,165) | (4,623) |
| **Total bonificación desahucio** | **78,023** | **68,002** |
| **Total provisión jubilación patronal y desahucio** | **322,221** | **298,860** |

## M - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de U.S. $250,000.00 compuesto de 250.000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.$ 1.oo cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

| Accionistas | No. acciones | % |
|---|---|---|
| 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 |
| **Total** | **250,000** | **100** |

## N - GANANCIAS POR ACCION

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

| | Al 31-diciembre-2014 | | | Al 31-diciembre-2013 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Utilidad neta | Promedio Ponderado | Utilidad por acción | Utilidad neta | Promedio Ponderado | Utilidad por acción |
| Utilidad por acción | 1,083,479 | 685 | 1,581.88 | 864,519 | 685 | 1,262.20 |

El cálculo del promedio ponderado por acción al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

| | Acciones en circulación | Cálculo de acciones | Días de vigencia | Promedio ponderado |
|---|---|---|---|---|
| **Ejercicio 2014** | | | | |
| Saldo al 01-01-2014 | 250,000 | 250,000 | 365 | 684.93 |
| Saldo al 31-12-2014 | 250,000 | 250,000 | 365 | 684.93 |
| | | | | |
| **Ejercicio 2013** | | | | |
| Saldo al 01-01-2013 | 250,000 | 250,000 | 365 | 684.93 |
| Saldo al 31-12-2013 | 250,000 | 250,000 | 365 | 684.93 |

## O - 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.

## P - 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 según Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 25 de abril del 2013.

## FILTROCORP S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

### Q - INGRESOS OPERACIONALES

Detalle de su Ingresos:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Ventas 12% | 25,018,764 | 21,533,987 |
| Otros Ingresos | 1,377 | 2,277 |
| **Total ingresos** | **25,020,141** | **21,536,264** |

### R - COSTOS DE VENTAS

Detalle de su composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Inventario inicial | 3,920,670 | 2,092,205 |
| (+) Compras e importaciones netas | 20,226,870 | 18,070,484 |
| **Total disponible para la venta** | 24,147,540 | 20,162,689 |
| (-) Inventario final | 5,029,838 | 3,920,670 |
| **Total** | **19,117,702** | **16,242,019** |

### S - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Detalle de su composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Sueldos, Salarios y demás remuneraciones | 1,559,231 | 1,480,362 |
| Beneficios Sociales e Indemnizaciones | 257,581 | 222,598 |
| Aportes a la Seguridad Social | 305,009 | 314,178 |
| Honorarios, Comisiones y dietas a Personas Naturales | 105,309 | 59,474 |
| Arrendamiento de bienes inmuebles | 84,666 | 32,420 |
| Mantenimiento y reparaciones | 176,079 | 257,207 |
| Combustibles | 9,167 | 7,534 |
| Promoción y Publicidad | 468,731 | 405,466 |
| Suministros y materiales | 36,676 | 35,680 |
| Transporte | 405,222 | 358,567 |
| Provisión para Jubilación Patronal | 8,976 | 77,420 |
| Provisión para Desahucio | 18,645 | 8,761 |

## S - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS (CONTINUACION)

| | | |
|---|---|---|
| Provisión para Cuentas Incobrables | 26,766 | 15,339 |
| Seguros y reaseguros | 40,170 | 36,360 |
| Gastos de gestión | 62,367 | 53,352 |
| Impuestos, Contribuciones y Otros | 46,605 | 71,036 |
| Gastos de viaje | 78,832 | 42,346 |
| Iva que se carga al gasto | - | 5,782 |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones | 55,625 | 49,364 |
| Notarios y Registradores de la Propiedad | 11,096 | - |
| Pagos por otros servicios | 108,673 | 73,631 |
| Pagos por otros bienes | 14,176 | 2,248 |
| **Total** | **3,879,602** | **3,609,125** |

## T - RETRIBUCION DE LA ALTA DIRECCION

El importe total de ingresos percibidos por la alta dirección en el 2014 y 2013, ascienden a U.S.$396,055.22 y U.S.$ 447,650.18 por 12 y 11 funcionarios (respectivamente) que incluyen sueldos, comisiones y beneficios sociales, registrados con cargo a resultados del año.

## U - 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 dias) 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.

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.

## V - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

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.

Riesgo de Mercado

El Comité del Comercio Exterior (Comex), expidió la Resolución No. 049-2014 del 29 de diciembre del 2014, donde resolvió *"prorrogar 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."*.

## W - 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.

## W - IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACION)

Determinación del impuesto a pagar:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| **Utilidad Contable** | 1,634,207 | 1,303,950 |
| (-) Participación utilidades trabajadores | 245,131 | 195,592 |
| **(=) Base imponible para impuesto a la renta** | **1,389,076** | **1,108,358** |
| **Total impuesto causado** | 305,597 | 243,839 |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente | 163,219 | 136,243 |
| (=) Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado | **142,378** | **107,595** |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 143,682 | 111,354 |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | 157,753 | 143,682 |
| **(=)Total Impuesto a Pagar** | **128,307** | **75,267** |

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, ...".

## X - 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.

## X - SITUACION FISCAL (CONTINUACION)

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.

## Y - EVENTOS SUBSECUENTES

Mediante Resolución No. 011-2015 el pleno del Comité de Comercio Exterior resolvió establecer una sobretasa arancelaria por 150 días a partir del 11 de marzo del 2015, con el propósito de regular el nivel general de importaciones para equilibrar la balanza de pagos. Esta tasa está entre el 5% hasta el 45% inclusive.

Entre el 31 de diciembre del 2014 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**

Vea notas a los estados financieros.

# Superintendencia de Compañías
## Guayaquil

**Visitenos en: www.supercias.gob.ec**

Fecha:

12/MAY/2015 10:26:14 Usu: alejandrog

Remitente: No. Trámite: 17663 - 0

DANIEL MARTINEZ PILAR

Expediente: 82964

RUC: 0991466177001

Razón social:

FILTROCORP S.A.

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

| | |
|---|---|
| Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador = | 46 |