

DOUCAS
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012
(Con cifras comparativas del 2011)

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012
(Con cifras comparativas del 2011)

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 31

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Doucas S. A.

DOUCAS S. A
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

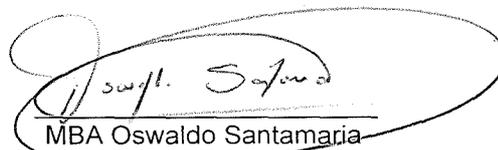
31 de diciembre del 2012

(Con cifras comparativas del 2011)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos corrientes:			
Créditos por ventas y otros deudores	6 US\$	534,038	430,632
Inventarios	7	370,776	347,164
Otros créditos fiscales	8	16,326	13,351
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	57,203	57,535
Activos pagados por anticipado		<u>6,728</u>	<u>8,303</u>
Total activos corrientes		<u>985,071</u>	<u>856,985</u>
Activo no corriente:			
Mobiliario y equipo, neto	10	131,677	176,117
Impuestos diferidos	18	<u>26,064</u>	<u>33,060</u>
Total activos no corrientes		<u>157,741</u>	<u>209,177</u>
Total activos	US\$	<u>1,142,812</u>	<u>1,066,162</u>
Patrimonio neto:			
Capital social	11 US\$	305,000	305,000
Reserva legal	11	60,391	46,821
Superávit por valuación	11	61,964	61,804
Efectos por primera vez de las NIIF	11	(211,598)	(208,150)
Resultados acumulados		<u>540,614</u>	<u>418,481</u>
Total patrimonio neto		<u>756,371</u>	<u>623,956</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Deudas comerciales y otros acreedores	13	2,594	23,679
Otras deudas fiscales	14	61,536	54,544
Deudas bancarias	15	-	31,220
Beneficios a empleados	16	<u>80,670</u>	<u>109,926</u>
Total pasivo corriente		<u>144,800</u>	<u>219,369</u>
Pasivo no corriente:			
Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo	17	223,375	198,129
Impuesto diferido	18	<u>18,266</u>	<u>24,708</u>
Total pasivo no corriente		<u>241,641</u>	<u>222,837</u>
Total pasivos		<u>386,441</u>	<u>442,206</u>
Total patrimonio neto y pasivo	US\$	<u>1,142,812</u>	<u>1,066,162</u>


 Sr. Juan Manuel Parra
 Gerente General


 MBA Oswaldo Santamaria
 Contador General

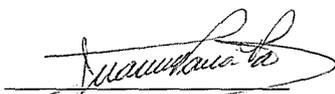
Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

Estado de Resultados Integral
Año terminado el 31 de diciembre del 2012
(Con cifras comparativas del 2011)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS

			<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ventas	19	US\$	2,662,719	2,593,420
Costo de las ventas	20		<u>(1,376,289)</u>	<u>(1,302,187)</u>
Margen bruto			<u>1,286,430</u>	<u>1,291,233</u>
Gastos de administración	21		(356,316)	(428,835)
Gastos de ventas	21		(667,270)	(552,432)
Otros (gastos) ingresos, neto			<u>(12,193)</u>	<u>3,295</u>
			<u>(1,035,779)</u>	<u>(977,972)</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias			250,651	313,261
Impuestos a las ganancias				
Participación de los trabajadores en las utilidades	2(j)		(37,598)	(46,989)
Impuesto a la renta, estimado	18		(57,378)	(59,988)
(Ingresos) gastos por impuestos diferidos			(1,406)	8,599
Reserva legal	11		<u>(15,427)</u>	<u>(21,488)</u>
Utilidad neta		US\$	<u>138,842</u>	<u>193,395</u>
Utilidad por acción común	12		<u>0,4552</u>	<u>0,6340</u>


Sr. Juan-Manuel Parra
Gerente General


MBA Oswaldo Santamaria
Contador General

Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

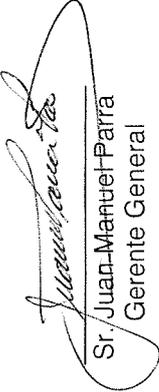
Estado de Cambios en el Patrimonio

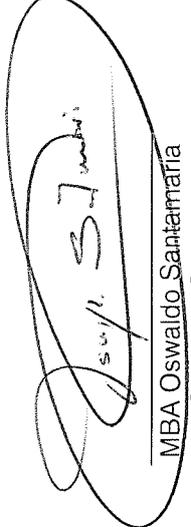
Año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Con cifras comparativas del 2011)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social (nota 11)	Reserva legal (nota 11)	Superávit por valoración (nota 11)	Efectos por primera vez de las NIIF (nota 11)	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre 2011	US\$ 305,000	46,821	61,804	(208,150)	418,481	623,956
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	138,842	138,842
Regulación de saldos	-	(1,857)	-	-	-	(1,857)
Ajustes	-	-	160	(3,448)	(16,709)	(19,997)
Apropiación para reserva legal	-	15,427	-	-	-	15,427
Saldos al 31 de diciembre 2012	US\$ 305,000	60,391	61,964	(211,598)	540,614	756,371


 Sr. Juan-Manuel Parra
 Gerente General


 MBA Oswaldo Saattamaria
 Contador General

Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

DOUCAS S. A
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)

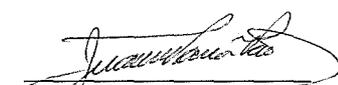
Estado de Flujos de Efectivo

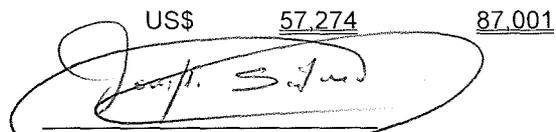
Año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Con cifras comparativas del 2011)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 2,554,020	2,583,398
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	<u>(2,483,759)</u>	<u>(2,499,694)</u>
Efectivo provisto por las operaciones	70,261	83,704
Intereses pagados	(12,987)	-
Otros ingresos no operacionales	<u>-</u>	<u>3,297</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>57,274</u>	<u>87,001</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de mobiliario y equipo	(2,286)	(3,599)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>5,601</u>	<u>(1,643)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>3,315</u>	<u>(5,242)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos pagados	(31,220)	(19,289)
Otras salidas de efectivo	<u>(29,701)</u>	<u>(7,468)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(60,921)</u>	<u>(26,757)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(332)	55,002
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	57,535	2,533
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	US\$ <u>57,203</u>	<u>57,535</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Utilidad neta	US\$ 138,842	193,396
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para cuentas de dudoso cobro	2,318	3,786
Depreciación de mobiliario y equipo	46,726	52,762
Impuestos diferidos	1,406	(8,599)
Provisión para jubilación patronal	25,246	56,918
Apropiación reserva legal	<u>15,426</u>	<u>21,488</u>
	91,122	126,355
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(108,699)	(33,937)
Aumento en inventarios	(23,612)	(88,420)
Disminución en gastos diferidos	2,970	34,879
Disminución otros activos	-	(512)
Aumento en cuentas por pagar	(14,093)	(155,543)
(Aumento) disminución en pasivos acumulados	<u>(29,256)</u>	<u>10,783</u>
	<u>(172,690)</u>	<u>(232,750)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>57,274</u>	<u>87,001</u>


 Sr. Juan-Manuel Parra
 Gerente General


 MBA Oswaldo Santamaría
 Contador General

Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012
(Con cifras comparativas del 2011)

1. Información General

DOUCAS S. A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública del 14 de febrero de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de mayo de 1989.

La Compañía es una subsidiaria de Durallanta S. A. la cual posee el 99.99% del capital social, y su objeto social constituye la fabricación y procesamiento de caucho de reencauche de llantas para todo tipo de vehículos, comercializan toda clase de llantas y productos similares, en cualquier etapa de su fabricación y en general toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles que tenga relación con su objeto social y que sean permitidos en el país.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas en la sesión que se realizará el 26 de marzo del 2013. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones

El 29 de marzo del 2012 mediante Acta de Junta General de Accionistas la Administración de la Compañía suscribió y aprobó la fusión de la Compañía con Durallanta S. A., bajo el esquema de fusión por absorción. A la fecha de emisión de este informe el proceso de fusión se encuentra en revisión y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Declaración de Cumplimiento -

Los estados financieros de Doucas S. A. al 31 de diciembre del 2012, constituyen los estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

b) Base de Preparación -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en base a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 de 23 de diciembre 2009).

Notas a los Estados Financieros

c) Inventarios -

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

El valor neto de realización del inventario es determinado agrupando ítems similares o relacionados. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso habitual de los negocios, menos cualquier costo estimado de terminación de los productos y gastos de venta.

d) Créditos por Ventas y Otros Créditos -

Los créditos por ventas y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. Los créditos por ventas son analizados en forma periódica y cuando determinan indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, se reconoce con cargo a resultados del año una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

e) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

f) Mobiliario y Equipo -

El registro contable es realizado como sigue:

- *Reconocimiento y medida*

Las partidas de mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- *Modelo del Costo*

Después del reconocimiento inicial, las mobiliario y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Notas a los Estados Financieros

- *Depreciación y vidas útiles*

El costo o valor revaluado de mobiliario y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la empresa; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Muebles y enseres	de 5 a 10 años
Maquinaria y equipo	de 10 a 20 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Cuando partes significativas de mobiliario y equipo requieren ser reemplazadas de tiempo en tiempo, El grupo capitaliza tales partes como activos individuales con sus vidas útiles específicas y depreciación respectivamente.

- *Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero*

Son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

- *Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

g) Instrumentos Financieros -

Un activo o pasivo financiero es reconocido en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Un activo financiero es eliminado del estado de situación financiera cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones especificadas de la compañía en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

Los instrumentos financieros comprenden las inversiones en instrumentos de patrimonio, depósitos a plazo, créditos por ventas y otros créditos, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y deudas comerciales y otras deudas. Los instrumentos financieros son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados: comprende principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Préstamos y otros créditos: medidos al valor razonable.
- Activos disponibles para la venta.

Notas a los Estados Financieros

- Otros pasivos financieros: medidas al costo amortizado en base a la tasa efectivo de interés.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito del instrumento financiero y es determinada al tiempo del reconocimiento inicial. Los activos y pasivos financieros son reconocidos o desconocidos a la fecha de liquidación, es decir la fecha en que el activo es entregado por la compañía o recibido por ésta.

h) Impuesto a la Renta -

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido reconocido de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en el rubro - otros resultados integrales (ORI), en cuyo caso el efecto también se reconoce en el patrimonio. Durante el 2012 y 2011 no existen partidas reconocidas en ORI.

i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y utilizando la tasa corporativa de impuesto del 23% (24% en el 2011) (si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente la tarifa de impuesto tendrá una reducción de 10 puntos).

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Las diferencias temporales que particularmente generan el impuesto sobre la renta diferido, corresponde a la depreciación de la propiedad, planta y equipo, valor razonable de otras inversiones en valores, valuación de los inventarios y beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo.

Los activos por impuestos diferidos se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realizarán los beneficios relacionados con el impuesto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Notas a los Estados Financieros

i) Beneficios a Empleados -

Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

i) Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

Las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se provisionan aplicando el método de Costeo de Crédito de Unidad Proyectada, considerando estimaciones tales como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se devengan.

j) Participación de los Trabajadores en las Utilidades -

Son reconocidos con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de resultados como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

k) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando:

- Existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar; y,
- El importe se ha estimado de forma fiable.

l) Deudas Comerciales -

Las deudas comerciales son reconocidas al valor razonable, generalmente al valor nominal de la obligación de pago.

m) Reconocimiento del Costo de Ventas y Gastos de Operación -

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

Notas a los Estados Financieros

n) Reconocimiento de Ingresos -

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

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

o) Moneda Funcional y de Reporte -

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

Nuevas Normas efectivas desde el 2012 no relevantes sobre los estados financieros.

No se ha publicado ninguna interpretación de las NIIF's o CINIIF's que entren en vigencia por primera vez para los ejercicios comenzados el 1 de enero del 2012 que tengan un impacto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración de la compañía anticipa que estas modificaciones a las NIIF y NIC serán adoptadas en los estados financieros en los ejercicios económicos futuros.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Modificaciones NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros	1 de julio del 2011
Modificaciones NIC 12	Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes	1 de enero del 2012
Modificaciones NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	1 de julio del 2012
Modificaciones NIC 27	Estados Financieros Separados	1 de enero del 2013
Modificaciones NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2013
Modificaciones a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Modificaciones anuales	1 de enero del 2013

Notas a los Estados Financieros

Nuevas Normas interpretaciones y modificaciones a las normas publicadas que aún no son de aplicación efectiva.

- ***Modificación a la NIIF 1 “Presentación de los Estados Financieros”***

En junio 2011, el CNIC emitió la NIC 1 (revisada en el 2011) “Presentación de los Estados Financieros”. Esta modificación requiere a las entidades separar los ítems presentados en “Otros Resultados Integrales” en dos grupos, basados en si van o no van a ser reciclados en el resultado neto en el futuro. La NIC 1 debe ser aplicada para los períodos anuales iniciados desde el o a partir del 1 de julio de 2012.

- ***Modificación a la NIC 19 “Beneficios Empleados”***

En junio 2011, el CNIC emitió la NIC 19 (revisada en el 2011) ‘Beneficios a los empleados’. La cual realiza cambios significativos en el reconocimiento y medición de los gastos de planes de pensión de beneficios definidos y beneficios de terminación y en las exposiciones para todos los planes de pensión. La NIC 19 (revisada en 2011) debe ser aplicada para los períodos anuales iniciados desde el o partir del 1 de enero del 2013.

- ***Modificación a la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”***

En noviembre del 2009, el CNIC emitió la NIIF 9 “ Instrumentos Financieros” que establece principios para la exposición de activos financieros simplificando su clasificación y medición.

Esta interpretación es aplicable para los períodos anuales iniciados en o a partir del 1 de enero del 2015. Su aplicación anticipada no está permitida para entidades que preparan sus estados financieros de acuerdo con las NIIF adoptadas por la UE dado que dichas interpretación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

- ***Modificación a la NIIF 10 “Estados Contables ”***

En mayo del 2011, el CNIC emitió la NIIF 10 “Consolidado de estados financieros” reemplaza todas las definiciones de control y consolidación en la NIC 27 y las SIC 12. La NIIF 10 debe ser aplicada para los períodos anuales iniciados desde el o a partir del 1 de enero del 2013.

- ***Modificación a la NIIF 12 “Presentación de intereses en otras sociedades”***

En mayo del 2011, CNIC emitió la NIIF 12, “Presentación de intereses en otras sociedades” este estándar incluye las presentaciones requeridas para todo tipo de intereses en otras entidades. La NIIF 12 debe ser aplicada para los períodos anuales iniciados desde el o a partir del 1 de enero del 2013.

- ***Modificación a la NIIF 13 “Mediciones a Valor Razonable”***

En mayo del 2011, el CNIC emitió la NIIF 13, “ Mediciones a valor razonable” La NIIF 13 explica cómo hacer la medición a valor razonable y tiene como fin enriquecer las mediciones de valor razonable. La NIIF 13 debe ser aplicada para los períodos anuales iniciados desde el o partir del 1 de enero del 2013.

La Administración estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un efecto material en la situación financiera o en los resultados de operación de Doucas S. A.

Notas a los Estados Financieros

3. Administración de Riesgos Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación y normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones. Los riesgos evaluados por la compañía son los siguientes:

a) Riesgo de mercado -

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; i) Riesgo de crédito ii) Riesgo de liquidez; e, iii) Riesgo de capital. Con fin de cubrir total o parcialmente estos riesgos la Compañía no opera con instrumentos financieros derivados para fijar o minimizar las alzas de activos subyacente.

b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las cuentas por cobrar a clientes están compuestas por un número significativo de clientes que no están relacionados entre sí. Cuando se trata de clientes nuevos, antes de otorgar crédito, se realizan ventas con tarjeta de crédito o con pago anticipado, se fijan límites de crédito máximos para todos los clientes, y se debe actualizar la información de clientes en forma anual.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente, la concentración de riesgo de crédito de la Compañía no supera 1% de los activos monetarios brutos durante el año.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes que realizan sus consumos principalmente con tarjetas de crédito, cheques y en efectivo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

c) Riesgo de liquidez -

La Junta de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez.

d) Riesgo de capital -

La Administración gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La posición pasiva de la empresa se compone principalmente de pasivos a corto y largo plazo para mantener adecuados niveles de capital de trabajo, de ahí que en promedio el 99% de sus cuentas por cobrar a clientes mantienen periodos de cobro menores a los 60 días.

Notas a los Estados Financieros

Instrumentos Financieros por Categorías

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicada a los ítems indicados continuación:

		2012		
		Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
Activos según estado de situación financiera:				
Créditos por ventas y otros deudores	US\$	-	534,038	534,038
Otros créditos fiscales		-	16,326	16,326
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>57,203</u>	-	<u>57,203</u>
Total	US\$	<u>57,203</u>	<u>550,364</u>	<u>607,567</u>
Otros pasivos financieros				
Pasivos según estado de situación financiera:				
Otras deudas fiscales	US\$	61,536		
Deudores comerciales y otros acreedores		<u>2,594</u>		
	US\$	64,130		

Valor Razonable por Jerarquía

La NIIF 7 requiere para los instrumentos financieros medidos en el estado de posición financiera al valor razonable, que la medición a valores razonables sea desagregada en las siguientes jerarquías:

- Nivel – 1 Precios de referencia (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel – 2 Informaciones otras que mercados activos incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, bien directamente (o sea, por precios) o indirectamente (o sea, derivados de precios).
- Nivel – 3 Información para los activos y pasivos que no esté basada en datos de mercados observables (o sea, información no observable).

La siguiente tabla presenta los activos medidos a su valor razonable por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

		31 de diciembre del 2012		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel3
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	<u>57,203</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Activos				
31 de diciembre del 2011				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel3
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	<u>57,535</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

DOUCAS S. A.

(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)

(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

4. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- *Deterioro de los Activos*

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- *Provisiones para obligaciones por beneficios definidos*

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por de la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

DOUCAS S. A.**(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)**

(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

- *Valuación de los instrumentos financieros*

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. de la Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

5. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Debido a la integración del negocio de la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas. Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

Balance General:

Activos:

Anticipo proveedores

Durallanta S. A. (nota 6)

US\$

34,390

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de anticipos a proveedores con partes relacionadas corresponden principalmente a compras de materias primas (bandas y suministros)

6. Créditos por Ventas y Otros Deudores

Un resumen de los créditos por ventas y otros deudores es como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comerciales	US\$	451,083	384,397
Menos estimación para pérdida por deterioro (nota 2 - d)		<u>(9,634)</u>	<u>(7,316)</u>
		441,449	377,081
Anticipos a proveedores			
Compañía relacionada (nota 5)		34,390	-
Terceros		24,959	7,021
Empleados		33,240	46,465
Otros		-	65
Total	US\$	<u>534,038</u>	<u>430,632</u>

Al 31 de diciembre del 2012, los créditos por ventas mantienen un vencimiento promedio de 60 días plazo y no devengan intereses.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
 (Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Existen cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas. La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otros deudores es como sigue:

		<u>31 de diciembre del 2012</u>		
		<u>Corriente</u>	<u>Saldos vencidos</u>	<u>Total</u>
Clientes	US\$	448,792	2,291	451,083
Otros deudores		<u>92,589</u>	<u>-</u>	<u>92,589</u>
		541,381	2,291	543,672
Menos estimación para pérdidas por deterioro		<u>-</u>	<u>(9,634)</u>	<u>(9,634)</u>
Total	US\$	<u>541,381</u>	<u>(7,343)</u>	<u>534,038</u>

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia de deterioro. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera
- Señales concretas de mercado; y,
- Hechos concretos de deterioro (default)

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de los créditos por ventas y otros deudores es el siguiente:

		<u>Año terminado el</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$	7,316	3,530
Provisión cargada al gasto		<u>2,318</u>	<u>3,786</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>9,634</u>	<u>7,316</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	US\$	305,699	286,929
Suministros y Materiales		23,581	15,137
Carcasas		13,362	10,145
Productos Terminados		26,661	30,287
Llantas Nuevas		220	220
Tubos		246	22
Otros		<u>1,007</u>	<u>4,424</u>
Total	US\$	<u>370,776</u>	<u>347,164</u>

DOUCAS S. A.**(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)**

(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros**8. Otros Créditos Fiscales**

Un resumen de los otros créditos fiscales es como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto al valor agregado – IVA	US\$	<u>16,326</u>	<u>13,351</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por cobrar - Impuesto al Valor Agregado (IVA) representa el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios para la producción y reencauche de neumáticos. De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, el IVA no compensado puede ser recuperado previa presentación del respectivo reclamo.

9. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depósitos en bancos	US\$	56,403	56,685
Efectivo en caja		<u>800</u>	<u>850</u>
Total	US\$	<u>57,203</u>	<u>57,535</u>

Al 31 de diciembre del 2011, las inversiones representaron certificados de depósito a corto plazo con una tasa de interés vigente a la fecha de concesión. Están registradas al costo, el que se aproxima al valor razonable de mercado.

10. Mobiliario y Equipo

Un resumen del mobiliario y equipo es como sigue:

		<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>31/dic/11</u>			<u>31/dic/2012</u>
Maquinaria y equipo	US\$	251,835	-	(74,614)	177,221
Equipo de computación		46,830	2,286	-	49,116
Muebles y enseres		22,435	-	-	22,435
Vehículos		<u>186,797</u>	<u>-</u>	<u>(25,813)</u>	<u>160,984</u>
		<u>507,897</u>	<u>2,286</u>	<u>(100,427)</u>	<u>409,756</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(331,780)</u>	<u>(46,726)</u>	<u>100,427</u>	<u>(278,079)</u>
Total	US\$	<u>176,117</u>	<u>(44,440)</u>	<u>-</u>	<u>131,677</u>

DOUCAS S. A.

(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)

(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

11. Patrimonio de los Accionistas

Administración del Capital

El objetivo de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 305,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Restricciones a las Utilidades

a) Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, Doucas S. A. deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

b) Superávit por Valuación

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva por valuación o Superávit por valuación, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes por la adopción por primera vez de las NIIF, se registraron en el patrimonio de los accionistas en la cuenta denominada "Resultados acumulados". Su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no podrá ser utilizado para aumentos de capital en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, éste podrá ser utilizado para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a los accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la cuenta "Resultados acumulados" provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta Reserva de capital, Reserva por valuación o Superávit por revaluación de inversiones.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

d) Distribución de Dividendos

La Compañía puede distribuir dividendos a los accionistas hasta el límite de los resultados acumulados que obtenga, calculados de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes y los estatutos de la Compañía.

12. Utilidad por Acción

La utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad atribuible	US\$	138,842	193,395
Número de acciones en circulación		305,000	305,000
Utilidad básica y diluida por acción		0.4552	0.6340

13. Deudas Comerciales y Otros Acreedores

Un resumen de las deudas comerciales y otros acreedores es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comerciales:			
Locales	US\$	1,822	21,468
Anticipos recibidos de clientes		<u>772</u>	<u>2,211</u>
Total	US\$	<u>2,594</u>	<u>23,679</u>

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar – proveedores se originan principalmente por la compra de bienes su compañía relacionada son a la vista y no devengan intereses.

14. Pasivos por Impuestos Corrientes y Otras Deudas Fiscales

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes y otras deudas fiscales es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones e Impuestos por pagar	US\$	31,602	29,119
Impuesto a la Renta por pagar (nota 18)		<u>29,934</u>	<u>25,425</u>
Total	US\$	<u>61,536</u>	<u>54,544</u>

15. Deudas Bancarias a Corto Plazo

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 ascendió a US\$ 31,220 y se compone de un leasing para la compra de vehículos, este valor fue cancelado el 17 de junio del 2012.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
 (Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

16. Beneficios a Empleados

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son las siguientes:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 2 – j)	US\$	37,598	47,111
Bono administrativo		23,709	36,825
Beneficios sociales		12,047	12,490
Nómina por pagar		5,240	963
Aportes al IESS		-	10,460
Otros		<u>2,076</u>	<u>2,077</u>
Total	US\$	<u>80,670</u>	<u>109,926</u>

17. Obligaciones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post – Empleo

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2010	US\$	119,989	21,222	141,211
Costo neto del período		<u>44,513</u>	<u>12,405</u>	<u>56,918</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2011		164,502	33,627	198,129
Costo neto del período		19,472	8,609	28,081
Ajustes (1)		<u>(2,495)</u>	<u>(340)</u>	<u>(2,835)</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>181,479</u>	<u>41,896</u>	<u>223,375</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía registro la salida de un trabajador el cual genero un cargo por jubilación patronal y desahucio de US\$ 2,835, valor que difiere de los importes revelados por el actuario.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
 (Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Los importes expuestos en el estado de resultados son los siguientes:

		<u>Año terminado el 31 de diciembre del 2012</u>		
		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total</u>
Costo del servicio corriente	US\$	38,677	8,111	46,788
Costo financiero actual		1,612	338	1,950
Costo financiero anterior		5,526	1,299	6,825
Reversión de reservas		<u>(26,343)</u>	<u>(1,139)</u>	<u>(27,482)</u>
Total	US\$	<u>19,472</u>	<u>8,609</u>	<u>28,081</u>

		<u>Año terminado el 31 de diciembre del 2011</u>		
		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total</u>
Costo del servicio corriente	US\$	38,124	11,094	49,218
Costo financiero actual		1,589	462	2,051
Costo financiero anterior		4,800	849	5,649
Reversión de reservas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	US\$	<u>44,513</u>	<u>12,405</u>	<u>56,918</u>

Las principales premisas actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	<u>Año terminado el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	4,00%	4,00%
Tasa de incremento salarial	<u>4,00%</u>	<u>4,00%</u>

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía no mantiene un fondo separado para asumir el pago de estos beneficios y establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

El Código de Trabajo, establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 292 en el 2012 y US\$ 264 en el 2011), ni inferior a US\$ 30 dólares si solo tiene derecho a la jubilación del empleador y de US\$ 20 si es beneficiario de doble jubilación.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
 (Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:			
Trabajadores con 10 o más años de servicios y menos de 25 años de servicios	US\$	79,067	65,371
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años		<u>102,412</u>	<u>99,131</u>
Total	US\$	<u>181,479</u>	<u>164,502</u>

18. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El gasto (ingreso) por impuestos diferidos e impuesto a la renta son atribuibles a lo siguiente:

		Año terminado 31 de diciembre <u>2012</u>	Tasa efectiva	Año terminado 31 de diciembre <u>2011</u>	Tasa efectiva
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta.	US\$	250,651		313,261	
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>(37,598)</u>	<u>15%</u>	<u>(46,989)</u>	<u>15%</u>
Utilidad gravable	US\$	213,053		266,272	
Aumento / disminución resultante de:					
Gastos no deducibles		36,593		56,728	
Otras deducciones		<u>(7,742)</u>		<u>(11,429)</u>	
Efectos NIIF en gastos		<u>7,567</u>		<u>15,736</u>	
Base Imponible Impuesto a la Renta		249,471		327,307	
Ahorro por reinversión de las utilidades		<u>-</u>		<u>(185,656)</u>	
Utilidad Gravable		249,471		141,651	
Impuesto a la renta, estimado		<u>(57,378)</u>	<u>23%</u>	<u>(59,988)</u>	<u>24%</u>
Retenciones en la fuente 2012		<u>27,444</u>		<u>34,563</u>	
Total gasto por impuesto a la renta	US\$	<u>(29,934)</u>		<u>(25,425)</u>	

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
 (Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Impuestos diferidos

El movimiento del activo por impuestos diferidos es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del período	US\$	33,060	32,780
Resultados del período		7,067	280
Reversiones		<u>(14,063)</u>	<u>-</u>
Saldo al cierre del período	US\$	<u>26,064</u>	<u>33,060</u>

De acuerdo al método del pasivo, basado en el estado de situación financiera el Impuesto diferido es el siguiente:

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del período	US\$	24,708	32,175
Resultados del período		<u>(6,442)</u>	<u>(7,467)</u>
Saldo al cierre del período	US\$	<u>18,266</u>	<u>24,708</u>

El impuesto a la renta diferido se calcula en su totalidad sobre las diferencias temporales de conformidad con el método del pasivo.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y 0,4% del total de los ingresos gravados. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes se establece que: a) las utilidades del ejercicio que se reinviertan (aumento de capital) tendrán una reducción de un 10% en la tarifa de impuesto.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse, no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
 (Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

		31 de diciembre del 2012		31 de diciembre del 2011	
		Cuentas por		Cuentas por	
		Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar
Saldos al inicio del año	US\$	34,563	25,425	40,636	35,437
Provisión cargada al gasto		-	<u>29,934</u>	-	<u>25,425</u>
		34,563	55,359	40,636	60,862
Más (menos):					
Pago o compensación del impuesto a la renta del año anterior		(34,563)	(25,425)	(40,636)	(35,437)
Impuestos retenidos por terceros		<u>27,444</u>	-	<u>34,563</u>	-
		(7,119)	(25,425)	(6,073)	(35,437)
Saldos al final del año	US\$	<u>27,444</u>	<u>29,934</u>	<u>34,563</u>	<u>25,425</u>

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente se presentan en el estado de situación financiera compensados debido a que existe el derecho legalmente reconocido, tal como se indica a continuación:

		31 de diciembre	
		2012 (nota 14)	2011 (nota 14)
Crédito tributario	US\$	(27,444)	(34,563)
Impuesto a la renta causado		<u>57,378</u>	<u>59,988</u>
Pasivo por impuesto a la renta corriente, neto	US\$	<u>29,934</u>	<u>25,425</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2006. A la fecha de este informe son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2008 al 2012.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

DOUCAS S. A.

(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)

(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del Servicio de Rentas Internas - SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Redistribución del Ingreso para el Gasto Social

Con fecha diciembre 10 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 847 la Ley Orgánica de Redistribución del Ingreso para el Gasto Social, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Eliminar la posibilidad de que las instituciones financieras privadas, cooperativas de ahorro y similares se beneficien, con el otorgamiento de créditos productivos, de la reducción en la tarifa del impuesto a la renta de diez puntos porcentuales por la reinversión de sus utilidades.

Como anticipo de impuesto a la renta, para las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, excepto las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, pagarán el 3% de los ingresos gravables del ejercicio anterior

Se grava con IVA tarifa 12% a los servicios financieros.

El valor de Impuesto a la Salida de Divisas utilizado como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta, que no hayan sido utilizado como tal, puede ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas.

Establecer como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior a los fondos disponibles a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo.

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
 (Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Incremento de la tarifa del impuesto a los activos en el exterior a 0.25% mensual (3% anual) sobre fondos disponibles e inversiones en el exterior; y, 0.35% mensual (4.2% anual) en captación de fondos o inversiones mantenidas o realizadas a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo.

19. Ingresos por Ventas

Un detalle de los ingresos por ventas es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por neumáticos renovados	US\$	2,645,174	2,571,444
Ingresos por llantas nuevas		708	-
Ingresos por tubos y Defensas		3,876	-
Ingresos por materia Prima		3,650	-
Ingresos por suministros y materiales		6,064	9,740
Ingresos por ventas de servicios		<u>3,247</u>	<u>12,236</u>
Total	US\$	<u>2,662,719</u>	<u>2,593,420</u>

20. Costo de las ventas

Un resumen de los costos de las ventas es como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de ventas neumáticos renovados	US\$	1,361,923	1,293,008
Costo de ventas llanta nueva		708	-
Costo de ventas tubos y defensas		3,774	-
Costo de ventas materia prima		3,584	-
Costo de ventas suministros y Mate		<u>6,300</u>	<u>9,179</u>
Total	US\$	<u>1,376,289</u>	<u>1,302,187</u>

21. Gastos de Ventas y Administración

Un detalle de los gastos de ventas y administración es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Personal	US\$	579,268	583,529
Honorarios y gastos legales		14,391	17,609
Impuestos		39,107	38,197
Amortizaciones		17,787	12,719
Servicios		89,172	118,580
Propaganda y publicidad		131,705	55,432
Mantenimiento y reparaciones		65,833	72,987
Gastos de viaje		56,006	22,938
Depreciaciones		30,317	36,911
Otros servicios		<u>-</u>	<u>22,365</u>
Total	US\$	<u>1,023,586</u>	<u>981,267</u>

DOUCAS S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

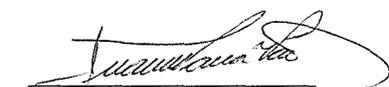
22. Reclasificaciones

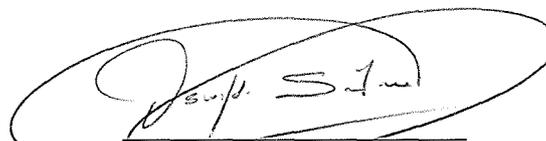
Al 31 de diciembre del 2011, los registros contables de la Compañía difieren de los estados financieros adjuntos, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para presentación del informe.

		Según registros contables	Reclasificaciones <u>Débitos</u>	<u>Créditos</u>	Según estados financieros
Balance general:					
Patrimonio:					
Efectos primera vez NIIF	US\$	(169,533)	(38,617)	-	(208,150)
Resultados acumulados		<u>379,864</u>	<u>-</u>	<u>38,617</u>	<u>418,481</u>
	US\$	<u>210,331</u>	<u>(38,617)</u>	<u>38,617</u>	<u>210,331</u>

23. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (11 de marzo del 2013) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieren ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.


Sr. Juan-Manuel Parra
Gerente General


MBA Oswaldo Santamaria
Contador General