

DURABANDA S.A.
INFORME DEFINITIVO
AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2011

ÍNDICE

Pág.	Contenido
1-3	Dictamen de Auditoría
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultados Integral
6	Estado de Evolución del Patrimonio
7	Estado de Flujo de Efectivo
8-18	Notas a los Estados Financieros

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE DURABANDA S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de DURABANDA S.A. al 31 de diciembre de 2011: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. El Directorio de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
4. Los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DURABANDA S.A. al 31 de diciembre de 2011, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Como se menciona en la nota aclaratoria N°2 literal a) este es el primer año en el que Durabanda S.A. ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF completas consecuentemente, ha aplicado la NIIF 1 para la conversión del estado de situación al 31 de diciembre de 2010 elaborado de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados en Ecuador (PCGA) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) para la obtención de los saldos del estado de situación de apertura al 1 de enero de 2011 de acuerdo con las NIIF y aplicando las NIIF completas como las normas de regulación definitiva a partir de este período.
6. Los efectos netos Acumulados por implementación NIIF se ven reflejados en las cuentas de patrimonio Superávit por revaluación de Bienes de Propiedades Planta y Equipo y Resultados Acumulados NIIF adopción primera vez, al 31 de diciembre de 2011 por un valor de US \$ 134.264 (crédito) y US \$ 135.856 (débito) respectivamente, al 1 de enero de 2010 fecha en que la administración concilió el patrimonio de la compañía NIIF vs. NEC los importes fueron de US \$ 139.572 (crédito) y US \$ 156.088 (débito) Respectivamente, el impacto más relevante en la evolución del saldo de la cuenta Resultados Acumulados NIIF adopción primera vez es el registro acumulado de las provisiones actuariales para jubilación patronal y bonificación por desahucio realizado al 31 de diciembre de 2010 por ser la fecha más antigua en que se cuenta con los estudios, los impactos en el patrimonio y en los resultados del año de transición fueron aprobados por la Junta de accionistas según el acta con fecha 30 de noviembre de 2011.
7. Además de la actividad operacional de Durabanda S.A. correspondiente al servicio de renovado de llantas, a través de su estructura organizacional presta servicios a

"Pon en manos de Dios todas tus obras y tus proyectos se cumplirán" Prov. 16:3

Durallanta S.A. "la matriz" cubriendo sus operaciones en las líneas de negocio de distribución y venta de llantas nuevas importadas y distribución y venta de lubricantes de la marca TERPEL al sector sierra-centro-sur y costa sur.

8. La junta general de accionistas decidió reinvertir en el capital la proporción de utilidades máxima permitida por la autoridad tributaria para la aplicación de menor imposición, por un valor de US \$ 288.591, aprovechando el descuento del 10% sobre el impuesto a la renta facultado por la Ley tributaria, para lo cual la administración deberá llevar a escritura pública el aumento de capital antes del 31 de diciembre del ejercicio 2012 y realizar la inversión dentro de este plazo.
9. La administración decidió no revaluar los inmuebles: Terreno y Construcción que reflejaban un saldo total al 1 de enero de 2010 de US \$ 210.677,51 correspondientes a la planta y oficinas administrativas actuales, en vista de que el impuesto predial correspondiente al período 2009 no está a nombre de la compañía sino del banco con quien tenía a esa fecha la obligación financiera y sobre todo porque el avalúo total de US \$ 165.120,65 es inferior en US \$ 45.556,86 al valor registrado en libros, la administración por el conocimiento del mercado asume que el valor razonable de los bienes es superior y que una vez que la carta predial salga a nombre de la compañía el avalúo municipal subirá, razón por la cual se mantiene el registro inicial a ser conciliado en el futuro.
10. Al 31 de diciembre de 2010 se reconocieron las provisiones para jubilación patronal y para bonificación por desahucio amumuladas de años anteriores no calculadas y no registradas por US \$ 140.837 y US \$21.447 respectivamente contra la cuenta patrimonial resultados acumulados NIIF primera vez y al cierre del ejercicio 2011 en resultados del periodo por US \$ 29.759 y US \$ 9.963 respectivamente dejando un saldo acumulado en provisiones para Jubilación patronal por US \$ 170.596 y para desahucio por US \$ 31.410.
11. Con excepción de los impuestos diferidos generados en el año de transición no realizados en el ejercicio económico 2011 para los cuales se aplicó la tasa del 25%, la tasa aplicada para el cálculo de los impuestos diferidos es la vigente según las nuevas disposiciones gubernamentales para los períodos futuros a partir del ejercicio 2013, 22%, pues la administración consideró marginal el importe por impuestos diferidos que se realizarán en el 2012 para los cuales se aplicará la regulación por la diferencia de 1%, tal cual se aplicó en el caso de los impuestos diferidos generados en 2010 y realizados en 2011 a la tasa vigente a esa fecha del 24%.
12. Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2010 y al 1 de enero de 2010 (año de transición) han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
13. Con excepción de que no se compensó el crédito tributario con el impuesto a la renta a pagar; que debido a la política adoptada por la compañía de no registrar cambios en el tratamiento contable de la nueva planta, comprada con la figura financiera de arrendamiento mercantil, hasta no tener registrada la propiedad a nombre de la compañía, por lo que se refleja aún el gasto por arrendamiento mercantil y el impacto por reconocimiento de la obligación acumulada de provisiones actuariales por primera vez al final del periodo. El año de transición (2010) es totalmente comparable con el año de aplicación, cabe resaltar que la compensación de impuestos se realizó a año seguido, 2009 en 2010 y 2010 en 2011.
14. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple con estas obligaciones.
15. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

"Pon en manos de Dios todas tus obras y tus proyectos se cumplirán" Prov. 16:3

Quito, 9 de abril de 2012

Atentamente,



Lic. Luis Santander
R.N.AE. 0235

DURABANDA S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 vs año de transición				
ACTIVOS	NOTAS	2011	2010	Ini. 2010
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y sus equivalentes	3	114,622	37,842	74,115
Cuentas por cobrar	4	539,414	380,466	322,624
Otras cuentas por cobrar	5	142,148	1,371	316
Inventario	6	207,628	322,771	190,590
Pagos anticipados	7	15,141	43,804	41,154
Total activos corrientes		1,018,953	786,254	628,799
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades planta y equipo	8	612,231	634,003	589,073
Activo por impuesto diferido	9	48,320	47,497	27,576
Total activos no corrientes		660,551	681,500	616,649
TOTAL ACTIVOS		1,679,503	1,467,754	1,245,447
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones financieras	10	17,775	83,616	174,307
Proveedores	11	17,856	131,846	143,961
Beneficios sociales por pagar	12	150,149	125,736	49,436
Obligaciones fiscales	13	90,072	104,235	87,604
Otras cuentas por pagar	14	171	754	41,127
Total Pasivos corrientes		276,023	446,187	496,435
PASIVOS NO CORRIENTES				
Pasivo por impuesto diferido	15	28,470	32,666	36,842
Provisiones jubilación y desahucio	16	202,006	162,284	0
Total pasivos no corrientes		230,476	194,950	36,842
TOTAL PASIVOS		506,498	641,136	533,277
PATRIMONIO				
Capital social		318,000	318,000	318,000
Reserva legal	25	88,482	55,505	31,667
Superávit revaluación propiedades planta y equipo	2 o) 1	134,264	134,169	134,169
Resultados acumulados adopción NIIF primera	2 o) 2	-139,571	-156,088	-54,388
Utilidad acumulada años anteriores		475,032	282,722	282,722
Utilidad del ejercicio 2010		0	192,310	0
Utilidad del ejercicio 2011	26	296,798	0	0
TOTAL PATRIMONIO		1,173,005	826,617	712,170
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,679,503	1,467,754	1,245,447
Ver notas a los Estados Financieros				

DURABANDA S.A.			
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL			
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 vs año de transición			
	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas	17	2,904,771	2,559,469
(-) Costo de Ventas	18	1,487,560	1,411,935
Margen Bruto		1,417,211	1,147,534
(-) Gastos Administrativos	19	543,231	445,736
(-) Gastos de Ventas	20	540,380	462,183
Utilida Operacional		333,600	239,615
(+) Ingresos no Operacionales	21	14,959	386
(-) Gastos no Operacionales	22	18,782	23,853
Utilidad del período	26	329,776	216,148
(-) Reserva legal 10%		32,978	23,838
Utilidad neta del período		296,798	192,310
Ver notas a los estados financieros			

DURABANDA S.A.												
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO												
Del 1 de enero de 2010 (NEC a NIIF) al 31 de diciembre 2011												
Fase	Detalle	Capital	Aportes Futuras Capitaliz.	Reservas		Otros Resultados Integrales	Resultados					Total
				Reserva Legal	Reserva de Capital		Superávit por Revaluación PP&E	Resultados Acumulados	Resul. Acum. Adopción NIIF primera vez	Resultado Ejercicio 2009	Resultado Ejercicio 2010	
NEC a NIIF Inicial	Saldo inicial NEC al 1 de enero de 2010	318,000		31,667	0	0	282,722		0			632,389
	Efecto de transición a NIIF					134,169		-54,388				79,781
	Saldo inicial bajo NIIF al 1 de enero de 2010	318,000	0	31,667	0	134,169	282,722	-54,388	0	0	0	712,170
Año de Transición 2010	Utilidad del ejercicio 2010 según NEC									214,538		214,538
	Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0	0	23,838	0	0						23,838
	Retiro de Accionistas											0
	Dividendos	0		0	0	0						0
	Efecto de transición a NIIF	0	0	0	0	0		-101,701		-22,227		-123,928
Saldo bajo NIIF al 31 de diciembre de 2010 / 1 de Enero de 2011	318,000	0	55,505	0	134,169	282,722	-156,089	0	192,311	0	826,618	
Ejercicio Económico 2011	Utilidad del Ejercicio 2011										296,798	296,798
	Aumento Capital											0
	Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			32,978		94	192,311			-192,311		33,072
	Dividendos											0
	Reversión provisiones Impuestos diferidos año transición							16,517				16,517
	Regulación Tasas Impuesto a la renta											0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	318,000	0	88,483	0	134,264	475,033	-139,572	0	0	296,798	1,173,005	

DURABANDA S.A.		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
MÉTODO DIRECTO		
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 vs. año de transición		
	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	74,115	37,842
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido de clientes		
Ventas	2,531,582	2,897,397
(-)Cuentas por Cobrar	61,679	164,549
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>2,469,902</u>	<u>2,732,848</u>
Total efectivo neto disponible durante el período	<u>2,544,017</u>	<u>2,770,690</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
(-)Costo de Ventas	1,600,650	1,470,800
(-)Gastos de Administración y Ventas	710,084	871,204
Beneficios Sociales por Pagar	21,100	-45,903
(-)Inventarios	132,181	-115,143
Proveedores	-12,115	-113,990
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u>-2,433,931</u>	<u>-2,386,755</u>
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales		
(-)Otras Cuentas por Cobrar	1,055	140,777
(-)Pagos Anticipados	2,650	-28,663
Obligaciones Fiscales	-57,793	-91,963
Otras cuentas por pagar	-40,373	-583
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u>-101,871</u>	<u>-204,660</u>
Total efectivo neto proveniente de actividades de Operación	<u>8,215</u>	<u>179,275</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Financieras	-90,691	-65,841
(-)Gastos no operacionales	23,853	18,782
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-114,544</u>	<u>-84,623</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Ingresos no operacionales	386	14,959
(-)Adiciones de Propiedades planta y equipo	-143,785	-5,012
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>144,171</u>	<u>19,971</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>37,842</u>	<u>114,622</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

DURABANDA S.A tiene como actividad principal 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.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de Durabanda S.A. de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de Durabanda S.A., al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

b) Bases de preparación

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

Los estados financieros de Durabanda S.A. comprenden los estados de situación los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 (año de transición) Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los proyectos en curso que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluye la provisión de incobrabilidad para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, que para el año de implementación se estimó a razón del 1 por ciento.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

e) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización.

El valor neto de realización se lo establece en base al precio estimado de venta menos los desembolsos necesarios para su comercialización

La distribución de los gastos de venta a cada uno de los inventarios se lo realizó en base a la rotación de los inventarios.

f) Bienes de propiedades planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se encuentran valuadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores.

Utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada,

La depreciación de los activos se registra mediante el método de línea recta, tomando en cuenta la vida útil estimada del activo y en los casos que existe un valor residual

En los inmuebles se consideró el avalúo profesional proporcionado por el perito de Municipio de Cuenca,(Método del revalúo).

ÍTEM	VIDA ÚTIL	TASA DE DEPRECIACIÓN
Terrenos	N/A	N/A
Construcciones y edificaciones	15 años	6,7%

se determinó como vida útil 15 años más, esta construcción es antigua desde el año 1995.

Para las maquinarias y vehículos se consideró el valor del avalúo realizado por el Ing. José Gutiérrez. (Método del revalúo), Según el siguiente detalle:

Muebles y enseres (Vida útil)	TASA DE DEPRECIACIÓN
Aproximadamente el 64% tiene vida útil de 10 años	10%
Aproximadamente el 24% tiene vida útil de 3 años	33,33%
Aproximadamente el 12% tiene vida útil de 5 años	20%

Maquinaria y equipo (Vida útil)	TASA DE DEPRECIACIÓN
Aproximadamente el 4% tiene vida útil de 20 años	5%
Aproximadamente el 78% tiene vida útil de 10 años	10%
Aproximadamente el 4% tiene vida útil de 6 años	16,7%
Aproximadamente el 13% tiene vida útil de 5 años	20%
Aproximadamente el 1% tiene vida útil de 3 años	33,33%

Equipo de cómputo (Vida útil)	TASA DE DEPRECIACIÓN
El 100% tiene vida útil de 3 años	33,33%

Vehículo (Vida útil)	TASA DE DEPRECIACIÓN
El 100% tiene vida útil de 5 años	20%

A continuación detallamos el impacto NIIF a los bienes de propiedades planta y equipo desde los saldos iniciales del período de transición:

Arrendamientos

Los arrendamientos en términos en los cuales la compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el

valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste.

g) Arrendamiento financiero

Representan obligaciones financieras que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) para la financiación del activo y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Una tabla de amortización trae en sus cuotas de pago intereses y abono al capital, solo los valores de capital se registran al abono de la deuda.

h) Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Beneficios sociales por pagar

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios pos-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal a la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

La provisión de Jubilación Patronal es reconocida con base en los estudios realizados por la empresa Actuarial en los años 2010 y 2011 para su registro en la compañía de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Al 1 - enero-2010	Movimiento 2010	Movimiento 2011	Saldo al 31- dic-2011
Desahucio	0	21.447	9.963	31.410
Jubilación Patronal	0	140.837	29.759	170.596
			TOTAL	202.006

j) Impuestos a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

k) Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corrientes en basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

l) Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

m) Patrimonio**1. Superávit de revaluación de propiedades planta y equipo**

Se incrementa y disminuye exclusivamente con las Revaluaciones de los Bienes de propiedades planta y equipo, las bajas o ventas de bienes revaluados y la reversión de la diferencia en tasa de impuesto a la renta, calculada originalmente al 25% y liquidada al 24%.

2. Resultado acumulado NIIF

Los ajustes provenientes de la aplicación de las Normas Internacionales de información financieras (NIIF) (Saldo inicial y final año de transición) se registraron el 1 de enero de 2011 contra la cuenta de patrimonio llamada: Resultados acumulados adopción NIIF primera vez.

NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Iniciales 2010</u>
A continuación un resumen de esta cuenta:			
Caja general	13,917	1,417	435
Caja ventas de contado	38		
Cajas menores	570	570	570
Bancos Moneda Nacional	98,677	35,855	73,109
Tarjetas de crédito	1,420		
TOTAL	<u>114,622</u>	<u>37,842</u>	<u>74,115</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esta cuenta:

Clientes Cuenca	561,733	398,098	336,419
Clientes Sociedades	62		
Clientes personas naturales	852		
*Provisión Cuentas Incobrables	-23,233	-17,632	-13,795
TOTAL	<u>539,414</u>	<u>380,466</u>	<u>322,624</u>

*** ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:**

Saldo al comienzo del año	17,632	13,795	10,432
Provisión del año	5,601	3,837	3,363
Saldo al final del año	<u>23,233</u>	<u>17,632</u>	<u>13,795</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esta cuenta:

Anticipo quincenal	107	0	0
Préstamos a empleados	2,730	288	0
Anticipo viaje vendedores	1,241	0	0
Anticipo a proveedores	138,069	1,083	316
TOTAL	<u>142,148</u>	<u>1,371</u>	<u>316</u>

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 esta compuesta principalmente por un anticipo de US \$ 134.378 a la compañía Durallanta S.A, matriz de Durabanda, para la compra de materia prima.

NOTA 6. INVENTARIOS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Materia prima	140,523	251,730	119,718
Suministros y materiales	8,891	14,492	11,844
Carcasas	1,648	0	0
Productos terminados	37,769	39,930	46,631
Productos adquiridos	18,797	16,619	12,397
TOTAL	<u>207,628</u>	<u>322,771</u>	<u>190,590</u>

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Retenciones en la fuente IR	0	29,307	26,304
IVA en compras de servicios	11,968	2,686	2,002
Crédito tributario IVA	0	9,038	10,892
Seguros pagados por anticipado	3,174	2,773	2,155
TOTAL	<u>15,141</u>	<u>43,804</u>	<u>41,154</u>

NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

A continuación un resumen de esta cuenta:

	Saldo E.F. Auditados	Saldo E.F. Auditados	Saldo E.F. Auditados
Saldo inicial	634,003	589,073	824,890
Movimientos del período	42,089	92,032	
Depreciación del período	63,862	47,102	235,817
TOTAL	612,230	634,003	589,073

CUADROS COMPARATIVO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldos al 1 enero 2010 NEC	Ajuste NIIF	Saldos al 1 enero 2010 NIIF	Compra	Saldos al 31 de diciembre 2010 NIIF	Compra	Saldos al 31 de diciembre 2011 NIIF
Terrenos	210,677.52	51,980.89	262,658.41		262,658.41		262,658.41
Edificios	17,541.23	54,569.29	72,110.52	1,200.00	73,310.52		73,310.52
Maq. Equipo Industrial	367,546.29	14,174.59	381,720.88	863.94	382,584.82	9,873.53	392,458.35
Muebles Enseres	17,825.70		17,825.70	782.00	18,607.70	836.00	19,443.70
Equipo de Computación	14,119.50		14,119.50	23,213.00	37,332.50	1,668.00	39,000.50
Vehículos	34,887.84	41,567.50	76,455.34	65,973.00	142,428.34	29,711.60	172,139.94
			0.00				0.00
TOTAL	662,598	162,292	824,890	92,032	916,922	42,089	959,011

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	Saldos al 1 enero 2010 NEC	Ajuste NIIF	Saldos al 1 enero 2010 NIIF	Dep.2010	Saldos al 31 de diciembre 2010 NIIF	Dep.2011	Saldos al 31 de diciembre 2011 NIIF
Edificios	10,258.53	-10,258.53	0.00	3,532.56	3,532.56	3,547.56	7,080.12
Maq. Equipo Industrial	207,375.46	-30,582.24	176,793.22	26,103.00	202,896.22	25,040.60	227,936.82
Mueb. Enseres y Eq cómputo	22,114.88		22,114.88	4,930.00	27,044.88	10,402.00	37,446.88
Vehículos	33,126.74	3,782.64	36,909.38	12,536.00	49,445.38	24,872.00	74,317.38
TOTAL	272,876	-37,058	235,817	47,102	282,919	63,862	346,781

* El saldo de las cuentas maquinaria y equipo y vehículos se encuentran registradas de acuerdo al estudio de un perito profesional, José Gutierrez que usó el método del reavalúo

NOTA 9 .IMPUESTO DIFERIDO

Activo por impuestos diferidos	48,320	47,497	27,576
TOTAL	48,320	47,497	27,576

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Obligaciones Producto Leasing	17,775	27,279	36,595
Préstamo Produbanco	0	56,337	137,712
TOTAL	17,775	83,616	174,307

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 se compone por un leasing para la compra de vehículos, este valor será cancelado el 17 de junio de 2012, la tasa de interés es del 11,23%.

NOTA 11. PROVEEDORES

A continuación un resumen de esta cuenta:

Proveedores nacionales	17,856	131,846	143,961
TOTAL	17,856	131,846	143,961

NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

A continuación un resumen de esta cuenta:

Beneficios sociales	9,550	6,989	5,295
Deudas al IESS			
	5,663	5,118	3,328
Descuentos	5,346	4,634	3,064
Bono administrativo	59,273	53,795	0
Utilidad empleados	70,316	55,200	37,749
TOTAL	<u>150,149</u>	<u>125,736</u>	<u>49,436</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

A continuación un resumen de esta cuenta:

IVA Ventas generales	32,903	23,780	20,791
Retención IVA	1,602	1,703	1,274
Retenciones en impuesto a la renta	4,616	4,328	4,223
Impuesto a la Renta empresa	50,951	74,424	61,316
TOTAL	<u>90,072</u>	<u>104,235</u>	<u>87,604</u>

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de esta cuenta:

Anticipo clientes	171	754	3,432
Descuentos multas			417
Acreeedores varios			37,278
TOTAL	<u>171</u>	<u>754</u>	<u>41,127</u>

NOTA 15. IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Pasivo por impuesto diferido	28,470	32,666	36,842
TOTAL	<u>28,470</u>	<u>32,666</u>	<u>36,842</u>

NOTA 16. PROVISIONES JUBILACIÓN Y DESAHAUCIO

A continuación un resumen de esta cuenta:

*Provisión desahucio	31,410	21,447	0
*Provisión Jubilación	170,596	140,837	0
TOTAL	<u>202,006</u>	<u>162,284</u>	<u>0</u>

El saldo de esta cuenta se registra en base a los estudios actuariales realizados en los años 2010 y 2011 por la empresa Actuaría.

NOTA 17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Ventas llantas Nuevas		724	
Ventas renovado	2,783,036	2,394,529	
Ventas Tecnicentro	92,038	101,507	
Ventas tubos y defensas	355		
Ventas materia prima	936		
Ventas servicios	21,031	34,821	
Ingreso por impuesto diferido	7,374	27,887	
TOTAL	<u>2,904,771</u>	<u>2,559,469</u>	

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Llantas nuevas	0	748
Llantas reencauchadas	1,419,870	1,304,110
Costo ventas DTS	66,604	107,077
Costo ventas tubos y defensas	323	
Costo de ventas materia prima	764	
TOTAL	<u>1,487,560</u>	<u>1,411,935</u>

NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Personal	272,753	266,238
Honorarios	13,403	3,717
Impuestos	15,644	8,623
Servicios	41,004	12,415
Seguros	6,533	8,694
Gastos legales		89
Mantenimiento y reparaciones	5,130	727
Viaje, hospedaje y alimentación	3,644	2,168
Depreciaciones	31,255	6,077
Amortizaciones	7,494	0
Otros gastos diversos	0	7,290
Utilidades empleados	70,316	55,200
Impuesto a la renta empresa	75,999	74,424
Gasto impuestos Diferidos	57	75
TOTAL	<u>543,231</u>	<u>445,736</u>

NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

A continuación un resumen de esta cuenta:

Personal	343,527	303,822
Honorarios	482	2,240
Impuestos	697	2,848
Arriendos	4,140	4,323
Servicios	54,524	52,803
Gastos legales	0	286
Propaganda y publicidad	50,946	22,190
Mantenimiento y reparaciones	14,013	14,717
Viaje, hospedaje y alimentación	58,620	21,840
Depreciaciones	7,565	15,284
Amortizaciones	4,805	0
Gastos DTS	1,060	0
Otros diversos ventas		21,832
TOTAL	<u>540,380</u>	<u>462,183</u>

NOTA 21. INGRESOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esta cuenta:

Intereses	97	0
Venta en activos fijos	9,500	0
Notas de crédito en importaciones	285	0
Exedentes de clientes	5,077	386
TOTAL	<u>14,959</u>	<u>386</u>

NOTA 22. GASTOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esta cuenta:

Comisiones bancarias	14,819	3,538
Comisión tarjetas de crédito	1,998	1,885
Intereses financieros por arrendamiento	1,964	0
Leasing nueva nave		18,430
TOTAL	<u>18,782</u>	<u>23,853</u>

NOTA 23. CÁLCULO UTILIDAD EMPLEADOS

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	476,091	367,999
Base Imponible para el calculo utilidad empleados	476,091	367,999
Gastos impuesto diferidos	57	
Ingresos impuestos diferidos	7,374	
UTILIDAD CONTABLE	<u>468,773</u>	<u>367,999</u>
Porcentaje participación de empleados	0	0
Participación empleados	<u>70,316</u>	<u>55,200</u>

NOTA 24. CÁLCULO IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	468,773	367,999
(-) 15% Participación Laboral	70,316	55,200
Utilidad antes de impuesto a la Renta	398,457	312,799
(+) Gastos no Deducibles	42,487	3,768
(-) Gastos deducibles (Trabajadores con discapacidad)	6,254	18,871
Efecto NIIF	9,721	
Base Imponible para el impuesto a la Renta	<u>444,412</u>	<u>297,696</u>
valor a reinvertir	288,591	
Saldo utilidad gravable	155,820	297,696
Total de impuesto Causado	<u>77,800</u>	<u>74,424</u>
Impuesto a la Renta causado	77,800	74,424
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	26,849	29,307
Impuesto a la renta por pagar	<u>50,950</u>	<u>45,117</u>

NOTA 25. CÁLCULO RESERVA LEGAL

Utilidad del período	329,775	238,375
Porcentaje reserva legal	0	0
Reserva Legal	<u>32,978</u>	<u>23,838</u>

NOTA 26. CÁLCULO DE LA UTILIDAD

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	468,773	367,999
(-) 15% Participación Laboral	70,316	55,200
(-) Impuesto a la Renta 24%	77,800	74,424
(-)Gastos por impuestos diferidos	57	0
(+) Ingresos impuestos diferidos	7,374	0
(+)Impuesto a la renta reconocidos en ejercicios anteriores	1,800	0
(-) Reserva Legal 10%	32,978	23,838
Efectos NIIF		22,227
Utilidad del período	<u>296,798</u>	<u>192,311</u>