

DURABANDA 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)

DURABANDA 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
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 32

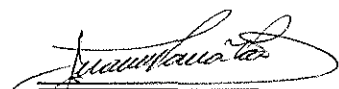
Abreviaturas usadas:

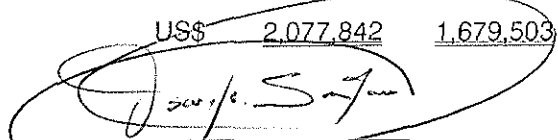
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Durabanda S. A.

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

Estado de la Situación Financiera
31 de diciembre del 2012
(Con cifras comparativas del 2011)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos</u>				
Activos corrientes:				
Créditos por ventas y otros deudores	6	US\$	895,644	682,981
Inventarios	7		348,649	207,627
Otras créditos fiscales	8		16,805	11,968
Efectivo y equivalentes de efectivo	9		119,405	113,202
Activos pagados por anticipado			<u>4,366</u>	<u>3,174</u>
Total activos corrientes			<u>1,384,869</u>	<u>1,018,952</u>
Activo no corriente:				
Propiedad, planta y equipo, neto	10		648,822	612,231
Impuestos diferidos	18		<u>44,151</u>	<u>48,320</u>
Total activos no corrientes			<u>692,973</u>	<u>660,551</u>
Total activos		US\$	<u>2,077,842</u>	<u>1,679,503</u>
<u>Patrimonio neto:</u>				
Capital social	11	US\$	318,000	318,000
Reserva legal	11		124,981	88,482
Superávit por valuación	11		134,453	134,264
Efectos por primera vez de las NIIF	11		(163,968)	(161,798)
Resultados acumulados	11		<u>1,122,554</u>	<u>794,058</u>
Total patrimonio neto			<u>1,536,020</u>	<u>1,173,006</u>
<u>Pasivos</u>				
Pasivos corrientes:				
Deudas comerciales y otros acreedores	13		15,955	18,025
Otras deudas fiscales	14		108,851	90,072
Deudas bancarias a corto plazo	15		-	17,775
Beneficios a empleados	16		<u>157,413</u>	<u>150,149</u>
Total pasivo corriente			<u>282,219</u>	<u>276,021</u>
Pasivo no corriente:				
Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo	17		235,328	202,006
Impuesto diferido	18		<u>24,275</u>	<u>28,470</u>
Total pasivo no corriente			<u>259,603</u>	<u>230,476</u>
Total pasivos			<u>541,822</u>	<u>506,498</u>
Total patrimonio neto y pasivo		US\$	<u>2,077,842</u>	<u>1,679,503</u>


Juan Manuel Parra
Presidente Ejecutivo


MBA Oswaldo Santamaria
Contador General

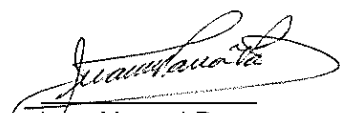
Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

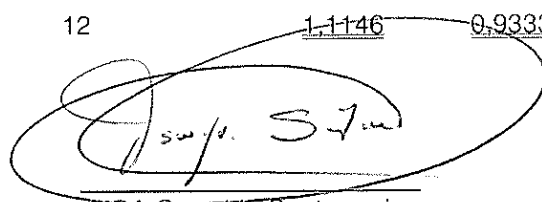
DURABANDA S. A.
(Una subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

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\$	3,461,888	2,897,397
Costo de las ventas	20		<u>(1,820,516)</u>	<u>(1,487,560)</u>
Margen bruto			<u>1,641,372</u>	<u>1,409,837</u>
Gastos de administración	21		(396,504)	(396,859)
Gastos de ventas	21		(635,595)	(540,380)
Otros gastos, neto			<u>(2,753)</u>	<u>(3,825)</u>
			<u>(1,034,852)</u>	<u>(941,064)</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias			606,520	468,773
Impuestos a las ganancias				
Participación de los trabajadores en las utilidades	2(j)		(90,978)	(70,316)
Impuesto a la renta, estimado	18		(123,694)	(77,800)
Ingresos por impuestos diferidos			2,007	9,119
Reserva legal	11		<u>(39,386)</u>	<u>(32,978)</u>
Utilidad neta		US\$	<u>354,469</u>	<u>296,798</u>
Utilidad por acción común	12		<u>1,1146</u>	<u>0,9333</u>


Juan Manuel Parra
Presidente Ejecutivo


MBA Oswaldo Santamaria
Contador General

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

DURABANDA 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 valuación (nota 11)	Efectos por primera vez de las NIIF (nota 11)	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre 2011	US\$ 318,000	88,482	134,264	(161,798)	794,058	1,173,006
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	354,469	354,469
Regulación de saldos	-	(2,887)	-	-	-	(2,886)
Ajustes NIIF	-	-	189	(2,170)	(25,973)	(27,954)
Apropiación para reserva legal	-	39,386	-	-	-	39,385
Saldos al 31 de diciembre 2012	US\$ 318,000	124,981	134,453	(163,968)	1,122,554	1,536,020


Juan Manuel Parra
 Presidente Ejecutivo


MBA Oswaldo-Santamaria
 Contador General

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

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

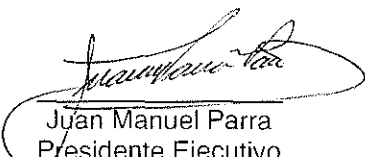
Estado de Flujos de Efectivo

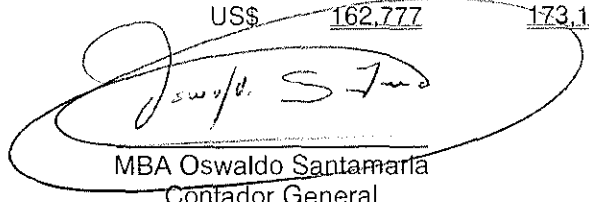
Año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Con cifras comparativas del 2011)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 3,240,992	2,732,848
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	<u>(3,068,608)</u>	<u>(2,559,731)</u>
Efectivo provisto por las operaciones	172,384	173,117
Intereses pagados	<u>(9,607)</u>	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>162,777</u>	<u>173,117</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(109,940)	(42,089)
Otras entradas de efectivo	<u>4,169</u>	<u>14,368</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(105,771)</u>	<u>(27,721)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Prestamos pagados	(17,775)	(65,841)
Otras salidas de efectivo	<u>(33,028)</u>	<u>(4,195)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(50,803)</u>	<u>(70,036)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	6,203	75,360
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	113,202	37,842
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	US\$ <u>119,405</u>	<u>113,202</u>
Conciliación de la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Utilidad	US\$ 354,469	296,798
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para cuentas de dudoso cobro	3,415	5,601
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	73,173	63,862
Ajustes de propiedad, planta y equipo	176	-
Impuestos diferidos	(2,007)	(9,119)
Provisión para jubilación patronal	33,322	39,722
Apropiación para reserva legal	<u>39,385</u>	<u>32,978</u>
	147,464	133,044
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(220,915)	(276,262)
(Aumento) disminución en inventarios	(141,022)	115,144
Aumento en otros activos	-	(401)
Aumento en gastos diferidos	(1,192)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	16,709	(49,303)
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	<u>7,264</u>	<u>(45,903)</u>
	(339,156)	(256,725)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>162,777</u>	<u>173,117</u>


Juan Manuel Parra
Presidente Ejecutivo


MBA Oswaldo Santamaría
Contador General

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

DURABANDA 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

DURABANDA S. A. fue constituida en la ciudad de Cuenca - Ecuador mediante escritura pública del 30 de junio de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de agosto de 1994. 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 adjuntos serán aprobados por los accionistas sin modificaciones

El 29 de marzo del 2012, mediante Acta de Junta General de Accionistas se 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 Durabanda 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.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que puedan afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes al periodo informado.

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) Propiedad, Planta y Equipo -

El registro contable es realizado como sigue:

- *Reconocimiento y medida*

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta 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 propiedades, planta 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.

- *Modelo de Revaluación*

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Notas a los Estados Financieros

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedad, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

La Compañía para la determinación del valor de su inmueble tomó como base el impuesto predial señalado por el Municipio de la ciudad de Cuenca, la política empresarial contempla la medición del valor de los bienes a través de avaluadores profesionales cada 3 años a partir de la fecha de implementación de las NIIF.

- *Depreciación y vidas útiles*

El costo o valor revaluado de propiedad, planta 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>
Edificios	15 años
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 la propiedad, planta y equipo requieren ser reemplazadas de tiempo en tiempo, de la Compañía 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 propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Notas a los Estados Financieros

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 de 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 de la Compañía especificadas 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 de la Compañía 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.
- 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).

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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) Medio Ambiente -

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimientos de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

p) Moneda Funcional y de Reporte -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía 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.

Notas a los Estados Financieros

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

No se ha publicado ninguna interpretación de las NIIF o CINIIF 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

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 periodos 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 periodos anuales iniciados desde el o a partir del 1 de enero del 2013.

Notas a los Estados Financieros

- *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 periodos 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 periodos 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 periodos 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 periodos 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 Durabanda S. A.

3. Administración de Riesgos Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta de la Compañía, 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 de la Compañía son los siguientes:

Notas a los Estados Financieros

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.

DURABANDA S. A.
(Una Subsidiaria de Durallanta S. A.)
 (Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Instrumentos Financieros por Categorías

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicada a los ítems indicados a 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\$	-	895,644	895,644
Otros créditos fiscales		-	16,805	16,805
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>119,405</u>	<u>-</u>	<u>119,405</u>
Total	US\$	<u>119,405</u>	<u>912,449</u>	<u>1,031,854</u>
		Otros pasivos financieros		
Pasivos según estado de situación financiera:				
Otras deudas fiscales	US\$	108,851		
Deudores comerciales y otros acreedores		<u>15,955</u>		
	US\$	<u>124,806</u>		

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>119,405</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		31 de diciembre del 2011		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel3
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	<u>113,202</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros

4. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de los presentes estados financieros 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 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.

DURABANDA 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. 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 la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas. Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Balance General:			
Activos:			
Anticipo a proveedores			
Durallanta S. A. (nota 6)	US\$	<u>324,899</u>	<u>134,952</u>

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\$	595,289	563,153
Menos estimación para pérdida por deterioro (nota 2 - d)		<u>(26,648)</u>	<u>(23,233)</u>
		568,641	539,920
Anticipos a proveedores			
Compañía relacionada (nota 5)		324,899	134,952
Terceros		1,694	3,117
Empleados		410	4,078
Otros		<u>-</u>	<u>914</u>
Total	US\$	<u>895,644</u>	<u>682,981</u>

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

DURABANDA 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>
Comerciales	US\$	592,502	2,787	595,289
Otros deudores		<u>327,003</u>	<u>-</u>	<u>327,003</u>
		919,505	2,787	922,292
Menos estimación para pérdidas por deterioro		<u>-</u>	<u>(26,648)</u>	<u>(26,648)</u>
Total	US\$	<u>919,505</u>	<u>(23,861)</u>	<u>895,644</u>

Durabanda S. A. 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 como sigue:

		<u>Año terminado el 31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$	23,233	17,632
Provisión cargada al gasto		<u>3,415</u>	<u>5,601</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>26,648</u>	<u>23,233</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\$	281,151	140,523
Suministros y Materiales		15,350	8,891
Carcasas		3,065	1,647
Productos Terminados		35,482	37,768
DTS		13,453	18,650
Otros		<u>148</u>	<u>148</u>
Total	US\$	<u>348,649</u>	<u>207,627</u>

DURABANDA 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>16,805</u>	<u>11,968</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\$	118,835	98,677
Efectivo en caja		<u>570</u>	<u>14,525</u>
Total	US\$	<u>119,405</u>	<u>113,202</u>

10. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

		<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>31/dic/11</u>		<u>Retiros</u>		<u>31/dic/2012</u>
No depreciable:						
Terrenos	US\$	<u>262,658</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>262,658</u>
Depreciable:						
Edificios		73,311	42,184	-	-	115,495
Maquinaria y equipo		392,458	31,484	(112,788)	-	311,154
Equipo de computación		39,001	500	-	-	39,501
Muebles y enseres		19,444	-	-	-	19,444
Vehículos		<u>172,140</u>	<u>35,772</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>207,912</u>
		<u>696,354</u>	<u>109,940</u>	<u>(112,788)</u>	<u>-</u>	<u>693,506</u>
		959,012	109,940	(112,788)	-	956,164
Menos depreciación acumulada		<u>(346,781)</u>	<u>(73,173)</u>	<u>112,788</u>	<u>(176)</u>	<u>(307,342)</u>
Total	US\$	<u>612,231</u>	<u>36,767</u>	<u>-</u>	<u>(176)</u>	<u>648,822</u>

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 318,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Restricciones a las Utilidades

a) Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, de la Compañía 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 de la Compañía. 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, deben ser transferidos 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.

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.

DURABANDA S. A.
(Una Subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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\$	354,469	296,798
Número de acciones en circulación		318,000	318,000
Utilidad básica y diluida por acción		1.1146	0.9333

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\$	14,573	17,855
Anticipos recibidos de clientes		<u>1,382</u>	<u>170</u>
Total	US\$	<u>15,955</u>	<u>18,025</u>

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar – proveedores se originan principalmente por la compra de bienes y servicios a su compañía relacionada, para el desarrollo de las actividades operativas, 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 como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones e impuestos por pagar	US\$	32,592	39,121
Impuesto a la renta por pagar (nota 18)		<u>76,259</u>	<u>50,951</u>
Total	US\$	<u>108,851</u>	<u>90,072</u>

15. Deudas Bancarias a Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de esta cuenta ascendió a US\$ 17,775 y corresponde a un leasing para la compra de vehículos, este valor fue cancelado el 17 de junio del 2012, la tasa de interés del 11.23%.

DURABANDA 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\$	90,978	70,316
Bono administrativo		56,549	59,273
Beneficios sociales		9,410	8,395
Nómina por pagar		476	1,155
Aportes al IESS		-	11,010
Total	US\$	<u>157,413</u>	<u>150,149</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</u>	<u>Bonificación por</u>	<u>Total</u>
		<u>patronal</u>	<u>desahucio</u>	
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2010	US\$	140,837	21,447	162,284
Costo neto del período		<u>29,759</u>	<u>9,963</u>	<u>39,722</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2011		170,596	31,410	202,006
Costo neto del período		<u>22,629</u>	<u>10,693</u>	<u>33,322</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>193,225</u>	<u>42,103</u>	<u>235,328</u>

DURABANDA 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</u>	<u>Bonificación por</u>	
		<u>patronal</u>	<u>desahucio</u>	<u>Total</u>
Costo del servicio corriente	US\$	35,462	10,049	45,511
Costo financiero actual		1,478	418	1,896
Costo financiero anterior		6,011	1,217	7,228
Reversión de reservas		<u>(20,322)</u>	<u>(991)</u>	<u>(21,313)</u>
Total	US\$	<u>22,629</u>	<u>10,693</u>	<u>33,322</u>

<u>Año terminado el 31 de diciembre del 2011</u>				
		<u>Jubilación</u>	<u>Bonificación por</u>	
		<u>patronal</u>	<u>desahucio</u>	<u>Total</u>
Costo del servicio corriente	US\$	41,566	11,014	52,580
Costo financiero actual		1,732	459	2,191
Costo financiero anterior		4,896	767	5,663
Reversión de reservas		<u>(18,435)</u>	<u>(2,277)</u>	<u>(20,712)</u>
Total	US\$	<u>29,759</u>	<u>9,963</u>	<u>39,722</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.

DURABANDA 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\$	62,544	43,194
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años		<u>130,681</u>	<u>127,402</u>
Total	US\$	<u>193,225</u>	<u>170,596</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\$ 606,520		468,773	
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(90,978)</u>	<u>15%</u>	<u>(70,316)</u>	<u>15%</u>
Utilidad gravable	<u>515,542</u>		<u>398,457</u>	
Aumento / disminución resultante de:				
Gastos no deducibles	19,825		42,487	
Otras deducciones	<u>(7,342)</u>		<u>(6,254)</u>	
Efectos NIIF	<u>9,775</u>		<u>9,722</u>	
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>537,800</u>		<u>444,412</u>	
Resultado por impuesto a la renta diferido:				
Impuesto a la renta, estimado	<u>(123,694)</u>	<u>23%</u>	<u>(77,800)</u>	<u>24%</u>
Retenciones en la fuente 2012	<u>47,435</u>		<u>26,849</u>	
Total gasto por impuesto a la renta	US\$ <u>(76,259)</u>		<u>(50,951)</u>	

DURABANDA 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\$	48,320	47,497	
Resultados del período		7,071	823	
Reversiones		(11,240)	-	
Saldo al cierre del período	US\$	<u>44,151</u>	<u>48,320</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\$	28,470	32,666	
Resultados del período		(4,195)	(4,196)	
Saldo al cierre del período	US\$	<u>24,275</u>	<u>28,470</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.

DURABANDA 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\$	26,849	50,951	29,307	61,316
Provisión cargada al gasto		-	76,259	-	50,951
		<u>26,849</u>	<u>127,210</u>	<u>29,307</u>	<u>112,267</u>
Más (menos):					
Pago o compensación del impuesto a la renta del año anterior		(26,849)	(50,951)	(29,307)	(61,316)
Impuestos retenidos por terceros		47,435	-	26,849	-
		<u>20,586</u>	<u>(50,951)</u>	<u>(2,458)</u>	<u>(61,316)</u>
Saldos al final del año	US\$	<u>47,435</u>	<u>76,259</u>	<u>26,849</u>	<u>50,951</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	2011
		(nota 14)	(nota 14)
Crédito tributario	US\$	(47,435)	(26,849)
Impuesto a la renta causado		<u>123,694</u>	<u>77,800</u>
Pasivo por impuesto a la renta corriente, neto	US\$	<u>76,259</u>	<u>50,951</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.

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.

DURABANDA 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\$	3,337,410	2,783,036
Ingreso por ventas DTS		112,844	92,039
Ingreso por ventas de servicios		11,634	21,031
Otros ingresos		-	1,291
Total	US\$	<u>3,461,888</u>	<u>2,897,397</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\$	1,739,893	1,419,869
Costo de ventas DTS		80,623	66,604
Otros costos		-	1,087
Total	US\$	<u>1,820,516</u>	<u>1,487,560</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\$	692,871	616,280
Honorarios y gastos legales		23,132	13,885
Impuestos		20,450	16,341
Amortizaciones		11,763	22,972
Servicios		82,079	95,528
Propaganda y publicidad		74,456	50,946
Mantenimiento y reparaciones		26,038	19,143
Gastos de viaje		57,391	62,264
Depreciaciones		43,919	38,820
Otros servicios		-	1,060
Total	US\$	<u>1,032,099</u>	<u>937,239</u>

DURABANDA S. A.
(Una Subsidiaria de Durallanta S. A.)
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

22. Reclasificaciones

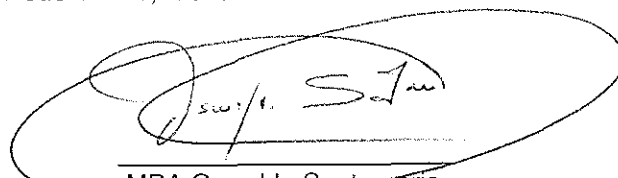
Al 31 de diciembre del 2011, los registros contables de Durabanda S. A. difieren de los estados financieros adjuntos, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para presentación del informe.

		Según registros contables	Reclasificaciones Débitos	Créditos	Según estados financieros
Balance general:					
Patrimonio:					
Efectos primera vez NIIF	US\$	(135,857)	(25,941)	-	(161,798)
Resultados acumulados		<u>768,117</u>	<u>-</u>	<u>25,941</u>	<u>794,058</u>
	US\$	<u>632,260</u>	<u>(25,941)</u>	<u>25,941</u>	<u>632,260</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.


Juan Manuel Parra
Presidente Ejecutivo


MBA Oswaldo Santamaría
Contador General