

## **DURALLANTA Y SUBSIDIARIAS**

(Quito – Ecuador)

### **Notas a los Estados Financieros**

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

## **DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados Financieros Consolidados

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

| <b><u>Índice</u></b>                           | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|------------------------------------------------|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes        | 3 – 4                     |
| Estado de Situación Financiera Consolidado     | 5                         |
| Estado de Resultados Consolidado               | 6                         |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado | 7                         |
| Estado de Flujos de Efectivo Consolidado       | 8                         |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados   | 9 – 32                    |

### **Abreviaturas usadas:**

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

**DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**  
(Quito – Ecuador)

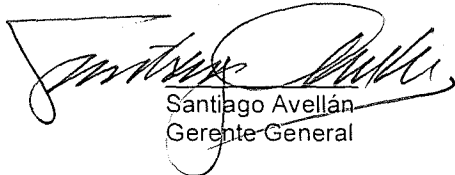
Estado de Situación Financiera Consolidado

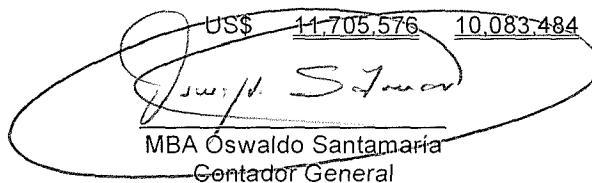
31 de diciembre del 2012

(Con cifras comparativas del 2011)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                       | <u>NOTAS</u> | <u>2012</u>                   | <u>2011</u>              |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b><u>Activos</u></b>                                                 |              |                               |                          |
| <b>Activo corriente:</b>                                              |              |                               |                          |
| Inventarios                                                           | 5 US\$       | 4,056,846                     | 2,620,166                |
| Créditos por ventas y otros deudores                                  | 6            | 3,915,087                     | 2,786,139                |
| Otros créditos fiscales                                               | 7            | 269,070                       | 160,252                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                   | 8            | 402,700                       | 1,807,390                |
| Activos pagados por anticipado                                        |              | <u>267,748</u>                | <u>24,327</u>            |
| <b>Total activos corrientes</b>                                       |              | <b><u>8,911,451</u></b>       | <b><u>7,378,274</u></b>  |
| <b>Activo no corriente:</b>                                           |              |                               |                          |
| Propiedad, planta y equipo, neto                                      | 9            | 2,666,040                     | 2,542,949                |
| Activo por impuestos diferidos                                        | 16           | <u>128,085</u>                | <u>142,261</u>           |
|                                                                       |              | <u>2,794,125</u>              | <u>2,685,210</u>         |
| <b>Total activos</b>                                                  | US\$         | <b><u>11,705,576</u></b>      | <b><u>10,083,484</u></b> |
| <b><u>Patrimonio neto:</u></b>                                        |              |                               |                          |
| Capital social                                                        | 10 US\$      | 2,327,553                     | 2,327,553                |
| Reserva legal                                                         | 10           | 616,380                       | 451,469                  |
| Superávit por valuación                                               | 10           | 992,322                       | 991,451                  |
| Efectos por primera vez de las NIIF                                   | 10           | (497,876)                     | (483,951)                |
| Resultados acumulados                                                 | 10           | <u>3,755,986</u>              | <u>2,801,055</u>         |
| <b>Total patrimonio neto</b>                                          |              | <b><u>7,194,365</u></b>       | <b><u>6,087,577</u></b>  |
| <b><u>Pasivos</u></b>                                                 |              |                               |                          |
| <b>Pasivo corriente:</b>                                              |              |                               |                          |
| Deudas comerciales y otros acreedores                                 | 11           | 1,235,089                     | 1,432,706                |
| Otras deudas fiscales                                                 | 12           | 347,127                       | 344,466                  |
| Vencimientos circulantes de la deuda a largo plazo                    | 13           | 437,499                       | 78,253                   |
| Beneficios a empleados                                                | 14           | <u>751,518</u>                | <u>774,801</u>           |
| <b>Total pasivo corriente</b>                                         |              | <b><u>2,771,233</u></b>       | <b><u>2,630,226</u></b>  |
| <b>Pasivo no corriente:</b>                                           |              |                               |                          |
| Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo | 15           | 1,442,832                     | 1,161,896                |
| Deudas bancarias a largo plazo                                        | 13           | 126,872                       | 15,378                   |
| Pasivo por impuestos diferidos                                        | 16           | <u>170,274</u>                | <u>188,407</u>           |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                                      |              | <b><u>1,739,978</u></b>       | <b><u>1,365,681</u></b>  |
| <b>Total pasivos</b>                                                  |              | <b><u>4,511,211</u></b>       | <b><u>3,995,907</u></b>  |
| <b>Total patrimonio neto y pasivo</b>                                 |              | <b>US\$ <u>11,705,576</u></b> | <b><u>10,083,484</u></b> |

  
Santiago Avellán  
Gerente General

  
MBA Oswaldo Santamaría  
Contador General

Las notas explicativas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

## **DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**

### **Estado de Resultados Consolidado**

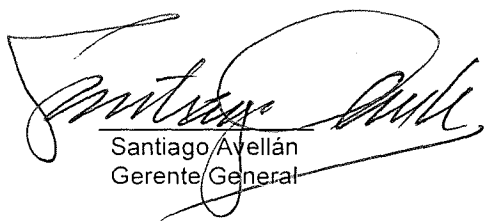
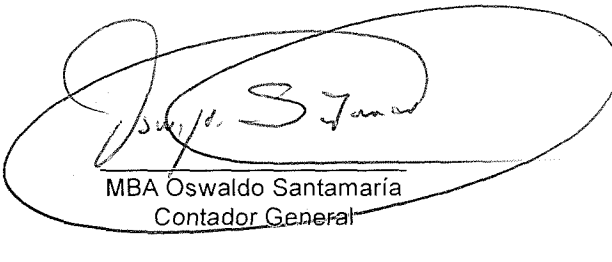
**Año terminado el 31 de diciembre del 2012**

**(Con cifras comparativas del 2011)**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

#### **NOTAS**

|                                                       |      |      | <u>2012</u>         | <u>2011</u>        |
|-------------------------------------------------------|------|------|---------------------|--------------------|
| <b>Ingresos por ventas</b>                            | 17   | US\$ | 18,591,445          | 16,182,945         |
| <b>Costo de las ventas</b>                            | 18   |      | <u>(11,087,774)</u> | <u>(9,370,297)</u> |
| <b>Margen bruto</b>                                   |      |      | <u>7,503,671</u>    | <u>6,812,648</u>   |
| Gastos de administración                              | 19   |      | (1,958,319)         | (1,805,362)        |
| Gastos de ventas                                      | 19   |      | (2,864,921)         | (2,630,590)        |
| Otros ingresos                                        |      |      | <u>17,063</u>       | <u>28,001</u>      |
|                                                       |      |      | <u>(4,806,177)</u>  | <u>(4,407,951)</u> |
| <b>Utilidad antes de impuestos a las ganancias</b>    |      |      | 2,697,494           | 2,404,697          |
| <b>Impuestos a las ganancias</b>                      |      |      |                     |                    |
| - Participación de los trabajadores en las utilidades | 2(n) |      | (411,945)           | (379,154)          |
| - Impuesto a la renta, estimado                       | 16   |      | (541,502)           | (408,241)          |
| - Ingresos por impuestos diferidos                    |      |      | 12,873              | 35,541             |
| - Reserva legal                                       | 10   |      | <u>(180,573)</u>    | <u>(177,584)</u>   |
| <b>Utilidad neta</b>                                  |      | US\$ | <u>1,576,347</u>    | <u>1,475,259</u>   |

|                                                                                                                            |                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Santiago Avellán<br>Gerente General | <br>MBA Oswaldo Santamaría<br>Contador General |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Las notas explicativas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

# DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS

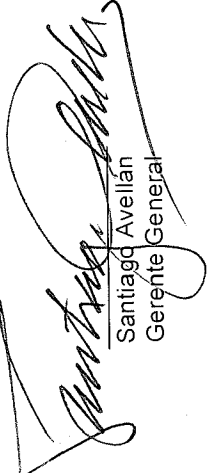
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

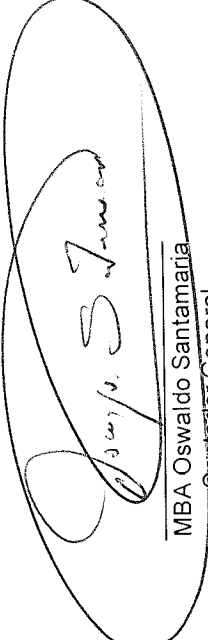
Año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Con cifras comparativas del 2011)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

|                                | Capital<br>social<br>(nota 10) | Reserva<br>legal<br>(nota 10) | Superávit<br>por<br>valuación<br>(nota 10) | Efectos por<br>primera vez<br>de las NIIF<br>(nota 10) | Resultados<br>acumulados<br>(nota 10) | Total<br>patrimonio<br>neto |
|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre 2011 | US\$ 2,327,553                 | 451,469                       | 991,451                                    | (483,951)                                              | 2,801,055                             | 6,087,577                   |
| Utilidad del ejercicio         | -                              | -                             | -                                          | -                                                      | 1,576,347                             | 1,576,347                   |
| Distribución de dividendos     | -                              | -                             | -                                          | -                                                      | (603,455)                             | (603,455)                   |
| Regulación de saldos           | -                              | (15,662)                      | -                                          | -                                                      | -                                     | (15,662)                    |
| Ajustes                        | -                              | -                             | 871                                        | (13,925)                                               | (17,961)                              | (31,015)                    |
| Apropiación para reserva legal | -                              | 180,573                       | -                                          | -                                                      | -                                     | 180,573                     |
| Saldos al 31 de diciembre 2012 | US\$ 2,327,553                 | 616,380                       | 992,322                                    | (497,876)                                              | 3,755,986                             | 7,194,365                   |

  
Santiago Avellan  
Gerente General

  
MBA Oswaldo Santamaria  
Contador General

Las notas explicativas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

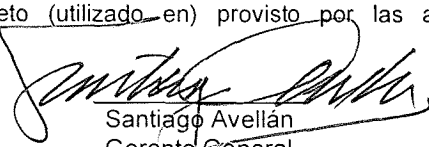
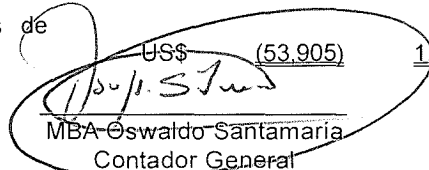
**DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS****Estado de Flujos de Efectivo Consolidado**

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>         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>                                               |                      |                     |
| Efectivo recibido de clientes y otros                                                                    | US\$ 19,742,891      | 18,757,447          |
| Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros                                                         | <u>(19,157,939)</u>  | <u>(16,857,850)</u> |
| Efectivo provisto por en las operaciones                                                                 | 584,952              | 1,899,597           |
| Dividendos pagados                                                                                       | (603,455)            | -                   |
| Otros ingresos                                                                                           | -                    | 3,297               |
| Intereses pagados                                                                                        | <u>(35,402)</u>      | -                   |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación                                   | <u>(53,905)</u>      | <u>1,902,894</u>    |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>                                               |                      |                     |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo                                                                | (398,492)            | (402,735)           |
| Adiciones en inversiones en acciones                                                                     | (495,426)            | -                   |
| Otras salidas de efectivo                                                                                | <u>(629,517)</u>     | <u>(192,347)</u>    |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                                                  | <u>(1,523,435)</u>   | <u>(595,082)</u>    |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>                                          |                      |                     |
| Arrendamientos financieros                                                                               | (29,358)             | (21,709)            |
| Incremento (disminución) de préstamos                                                                    | 499,998              | (85,130)            |
| Otras salidas de efectivo                                                                                | <u>(295,990)</u>     | <u>(11,663)</u>     |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento                              | <u>172,650</u>       | <u>(118,502)</u>    |
| (Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo                                       | (1,404,690)          | 1,189,310           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo                                                | 1,807,390            | 618,080             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo                                                 | US\$ 402,700         | 1,807,390           |
| <b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>   |                      |                     |
| Utilidad neta                                                                                            | US\$ 1,576,347       | 1,475,259           |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación: |                      |                     |
| Estimación para cuentas de dudoso cobro                                                                  | 28,011               | 9,387               |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo                                                               | 271,076              | 266,526             |
| Ajustes de propiedad planta y equipo                                                                     | 176                  | -                   |
| Ajuste de eliminación de inversiones                                                                     | 48,808               | 123,000             |
| Impuestos diferidos                                                                                      | (12,873)             | (35,541)            |
| Provisión para jubilación patronal                                                                       | 280,936              | 322,458             |
| Apropiación para reserva legal                                                                           | <u>180,571</u>       | <u>177,584</u>      |
|                                                                                                          | 796,705              | 863,414             |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>                                                               |                      |                     |
| (Aumento) disminución en créditos por ventas                                                             | (1,443,952)          | 125,868             |
| Aumento en inventarios                                                                                   | (1,371,982)          | (248,136)           |
| (Aumento) disminución en gastos diferidos                                                                | (3,626)              | 34,879              |
| Disminución (aumento) en otros activos                                                                   | 404,000              | (330,195)           |
| Aumento en deudores comerciales                                                                          | 13,962               | 105,195             |
| Disminución en beneficios sociales                                                                       | <u>(25,359)</u>      | <u>(123,390)</u>    |
|                                                                                                          | (2,426,957)          | (435,779)           |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación                                   | US\$ <u>(53,905)</u> | <u>1,902,894</u>    |

  
Santiago Avellán  
Gerente General  
MBA Oswaldo Santamaría  
Contador General

Las notas explicativas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

**DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**  
(Quito – Ecuador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre del 2012

(Con cifras comparativas del 2011)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**1. Información General**

Durallanta S. A. (en adelante "El Grupo o Durallanta") está constituida en la ciudad de Quito - Ecuador desde el año 1979. Su domicilio principal se encuentra ubicado en la avenida panamericana sur km 11 sector Guamaní.

La principal actividad de Durallanta S. A. y sus Subsidiarias es el servicio de reencauche para llantas para toda clase y tipo de vehículos, la cual se desarrolla en las tres plantas industriales ubicadas en Quito, Guayaquil y Cuenca. Las subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados están constituidas en el Ecuador y son las indicadas a continuación:

| <u>Subsidiaria</u> | <u>Actividad principal</u> | <u>Proporción de participación accionaria</u> |             |
|--------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|-------------|
|                    |                            | <u>2012</u>                                   | <u>2011</u> |
| Doucas S. A.       | Servicios Reencauche       | 99,99%                                        | 99,99%      |
| Durabanda S. A.    | Servicios Reencauche       | 99,99%                                        | 99,99%      |

Las políticas contables que utilizan las subsidiarias son consistentes con las que aplica Durallanta S. A. en la preparación de sus estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de Durallanta y subsidiarias alcanza los 184 y 178 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos áreas operacionales y administrativas.

Los estados financieros consolidados 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 consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros consolidados adjuntos se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

**a) Base de Presentación -**

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – CNIC, 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 del Ecuador (publicado en el R.O. 94 de 23 de diciembre 2009).

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros corporativos.

## **DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Quito – Ecuador)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

#### **b) Declaración de Cumplimiento -**

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

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

#### **c) Bases de Consolidación –**

Las subsidiarias son todas las entidades controladas por Durallanta como resultado de su facultad de ejercer el control sobre las políticas operativas y financieras de la entidad generalmente acompañando una tendencia mayor al 50% de los votos. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en la que el control es ejercido por la Compañía y se dejan de consolidar desde la fecha que el control cesa.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y de las subsidiarias en las que tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades. Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación.

La elaboración de los estados financieros consolidados, en conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia del Grupo efectúe ciertas estimaciones y asunciones que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados contables y a las cifras de ingresos y gastos registrados correspondientes al ejercicio informado. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

#### **d) Inventarios -**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Se encuentran valuados al costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición

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.

#### **e) 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. Las cuentas por cobrar son analizadas 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.



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**f) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos, fondos líquidos de inversión y valores negociables de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra. 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.

**g) Propiedad, Planta y Equipo -**

El registro contable es realizado como sigue:

- *Reconocimiento y medida*

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

El costo de propiedades, 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.

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 propiedades, 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.

El Grupo para la determinación del valor de sus inmuebles tomó como base el impuesto predial señalado por los municipios de cada localidad (Quito, Guayaquil y Cuenca), la política empresarial contempla la medición del valor de los bienes a través de evaluadores profesionales cada 3 años a partir de la fecha de implementación de las NIIF.

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

- *Depreciación y vidas útiles*

El costo o valor revaluado de propiedades, 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> |
|----------------------------|------------------|
| Construcciones y 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, el Grupo capitaliza tales partes como activos individuales con sus vidas útiles específicas y depreciación respectivamente.

- *Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero*

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

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

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

### **h) Deudas Bancarias y Financieras -**

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción.

### **i) Instrumentos Financieros -**

Un activo o pasivo financiero es reconocido en el estado de situación financiera consolidado 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 El Grupo transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones del Grupo 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 del Grupo son clasificados en las siguientes categorías:

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

- 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 el Grupo o recibido por ésta.

El valor razonable de las inversiones donde existe un mercado activo es determinado en función del uso de transacciones de mercado recientes.

**j) 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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**k) 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).

**l) Impuesto Diferido -**

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que el Grupo 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.

## DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Quito – Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

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.

#### **m) Beneficios a Empleados -**

Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

- *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.

- *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 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 periodo en que se devengan.

#### **n) 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.

#### **o) Provisiones -**

Las provisiones se reconocen cuando:

- Existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar; y,
- El importe se ha estimado de forma fiable.

**p) Deudas Comerciales -**

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

**q) Reconocimiento del Costo de Ventas y Gastos de Operación -**

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

**r) 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 el Grupo pueda otorgar.

Se reconocen cuando el Grupo 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 el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**s) 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.

**t) Moneda Funcional y de Reporte –**

La NIC 21 (revisada) define la moneda funcional como la moneda de contexto económico primario en el cual opera una entidad.

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

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 Consolidados**

---

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

| <u>NIIF</u>           | <u>Título</u>                                             | <u>Efectiva a partir</u> |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|
| Modificaciones NIIF 7 | Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros      | Julio 1, 2011            |
| Modificaciones NIC 12 | Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes | Enero 1, 2012            |
| Modificaciones NIC 1  | Presentación de ítems en Otro resultado integral          | Julio 1, 2012            |

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

***Nuevas Normas, interpretaciones y modificaciones a las normas publicadas que aún no son de aplicación efectiva y que no fueran adoptadas anticipadamente.***

- *Modificación a la NIC 1 (revisada en el 2012) 1 "Presentación de los Estados Financieros"*

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

- *Modificación a la NIC 19 (revisada en el 2011) "Beneficio Empleados"*

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

- *Modificación a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros"*

En noviembre del 2009 y octubre del 2010, el CNIC emitió la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que establece principios para la exposición de activos financieros simplificando su clasificación y medición.

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

## DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Quito – Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

- *Modificación a la NIIF 10 "Estados Contables Consolidados"*

En mayo del 2011, el CNIC emitió la NIIF 10 "Estados Contables Consolidados", la NIIF 10, 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 a partir del 1 de enero del 2013.

La Administración del Grupo no ha evaluado el potencial impacto que la aplicación de esta norma puede tener en la condición financiera de Durallanta S. A. y sus Subsidiarias o en sus resultados operativos,

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 Durallanta S. A. y sus Subsidiarias.

### 3. Administración de Riesgos Financieros

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

#### a) **Riesgo en las tasas de interés -**

El riesgo es manejado por la Compañía teniendo préstamos a tasas de interés fija y corto plazo, la tasa es reajutable cada tres meses; sin embargo, el riesgo no es significativo debido a que el nivel de endeudamiento con costos financieros no son significativos, la cancelación del capital se va realizando mensualmente, y se va controlando el comportamiento de las tasas de interés en cada vencimiento.

#### 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.

**DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**  
(Quito – Ecuador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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 Directiva 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. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**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 95% de sus cuentas por cobrar a clientes mantienen periodos de cobro menores a los 60 días.

**Instrumentos Financieros por Categorías**

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

|                                                  |      |                                                                        | 2012                                 |                                             |                  |
|--------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|
|                                                  |      | Activos financieros<br>al valor razonable con<br>cambios en resultados | Préstamos y<br>cuentas por<br>cobrar | Inversiones<br>disponibles<br>para la venta | Total            |
| Activos según estado de situación<br>financiera: |      |                                                                        |                                      |                                             |                  |
| Créditos por ventas y otros deudores             | US\$ | -                                                                      | 3,915,087                            | -                                           | 3,915,087        |
| Otros créditos fiscales                          |      | -                                                                      | 269,070                              | -                                           | 269,070          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo              |      | <u>402,700</u>                                                         | <u>-</u>                             | <u>-</u>                                    | <u>402,700</u>   |
| Total                                            | US\$ | <u>402,700</u>                                                         | <u>4,184,157</u>                     | <u>-</u>                                    | <u>4,586,857</u> |
|                                                  |      |                                                                        |                                      |                                             |                  |
|                                                  |      | Otros<br>pasivos<br>financieros                                        | Total                                |                                             |                  |
| Pasivos según estado de situación<br>financiera: |      |                                                                        |                                      |                                             |                  |
| Deudas bancarias y financieras a largo plazo     | US\$ | 564,371                                                                | 564,371                              |                                             |                  |
| Otras deudas fiscales                            |      | 347,127                                                                | 347,127                              |                                             |                  |
| Deudores comerciales y otros acreedores          |      | <u>1,235,089</u>                                                       | <u>1,235,089</u>                     |                                             |                  |
|                                                  | US\$ | <u>2,146,587</u>                                                       | <u>2,146,587</u>                     |                                             |                  |



## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

### **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).

### **4. Estimaciones y Juicios Contables**

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración del Grupo 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 periodos 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.

## DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Quito – Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El actuario contratado por el Grupo 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 del Grupo. 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.

- Valuación de los instrumentos financieros

El Grupo 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. El Grupo 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. Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

|                         |      | <u>31 de diciembre</u> |                  |
|-------------------------|------|------------------------|------------------|
|                         |      | <u>2012</u>            | <u>2011</u>      |
| Producción              | US\$ | 2,119,447              | 1,585,131        |
| Comercialización        |      | 1,933,625              | 576,252          |
| Inventarios en tránsito |      | <u>3,774</u>           | <u>458,783</u>   |
| Total                   | US\$ | <u>4,056,846</u>       | <u>2,620,166</u> |

#### 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>      |
| Clientes                                                                            | US\$ | 3,738,952              | 2,771,203        |
| Menos estimación para pérdida por deterioro de los créditos por ventas (nota 2 - e) |      | <u>(150,484)</u>       | <u>(151,143)</u> |
|                                                                                     |      | 3,588,468              | 2,620,060        |
| Anticipos a proveedores                                                             |      | 202,954                | 27,640           |
| Empleados                                                                           |      | 103,704                | 128,508          |
| Otros                                                                               |      | <u>19,961</u>          | <u>9,931</u>     |
| Total                                                                               | US\$ | <u>3,915,087</u>       | <u>2,786,139</u> |

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

**DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**  
(Quito – Ecuador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

|                                              |      | <u>31 de diciembre del 2012</u> |                        |                  |
|----------------------------------------------|------|---------------------------------|------------------------|------------------|
|                                              |      | <u>Corriente</u>                | <u>Saldos vencidos</u> | <u>Total</u>     |
| Clientes                                     | US\$ | 3,520,683                       | 218,269                | 3,738,952        |
| Otros deudores                               |      | <u>326,619</u>                  | <u>-</u>               | <u>326,619</u>   |
|                                              |      | 3,847,302                       | 218,269                | 4,065,571        |
| Menos estimación para pérdidas por deterioro |      | <u>-</u>                        | <u>(150,484)</u>       | <u>(150,484)</u> |
| Total                                        | US\$ | <u>3,847,302</u>                | <u>67,785</u>          | <u>3,915,087</u> |

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

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

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

|                            |      | <u>Año terminado el</u><br><u>31 de diciembre</u> |                |
|----------------------------|------|---------------------------------------------------|----------------|
|                            |      | <u>2012</u>                                       | <u>2011</u>    |
| Saldo al inicio del año    | US\$ | 151,143                                           | 121,493        |
| Provisión cargada al gasto |      | 29,998                                            | 29,650         |
| Castigos efectuados        |      | <u>(30,657)</u>                                   | <u>-</u>       |
| Saldo al final del año     | US\$ | <u>150,484</u>                                    | <u>151,143</u> |

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

**7. 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\$ | 185,281                | 58,790         |
| Impuesto a la salida de divisas  |      | 52,934                 | 101,462        |
| Retenciones en la fuente         |      | 30,637                 | -              |
| Anticipo impuesto a la renta     |      | <u>218</u>             | <u>-</u>       |
| Total                            | US\$ | <u>269,070</u>         | <u>160,252</u> |

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

*Impuesto al Valor Agregado - IVA.-* Al 31 de diciembre del 2012, 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.

*Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas.-* Representan pagos de impuestos originados por pagos de compras de materias primas al exterior, durante el año 2012. Según establecen las Reformas al Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas publicadas en el Registro Oficial N.877 del 23 de enero del 2013, cuando el Impuesto a la Salida de Divisas es susceptible de ser considerado como crédito tributario para el pago del Impuesto a Renta Causado o su Anticipo establecido en el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, no haya sido utilizado como tal, en todo o en parte, en la respectiva declaración del ejercicio económico correspondiente, el contribuyente de dicho impuesto podrá elegir entre una de las siguientes opciones:

- a) Considerar dichos valores como gastos deducibles únicamente en la declaración del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico en la que se generaron los respectivos pagos del Impuesto a la Salida de Divisas.
- b) Utilizar dichos valores como crédito tributario por el pago del Impuesto a Renta Causado o su Anticipo establecido en el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el ejercicio en que se generaron o en los siguientes cuatro años; o,
- c) Solicitar la devolución de dichos valores al Servicio de Rentas Internas, dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores, en la forma y cumpliendo los requisitos que establezca la Administración Tributaria. Para el caso de personas naturales y las sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad, y las sociedades, el crédito tributario por el Impuesto a las Salidas de Divisas, no podrá superar el monto efectivamente pago por dicho impuesto.

*Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente.-* Representan retenciones en la fuente que han sido efectuadas a la compañía durante el año 2012. Según el Artículo No. 79. Del Reglamento para Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno si existiera Impuesto a la Renta Causado o si el Impuesto Causado en el ejercicio Corriente fuere inferior al Anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de pago en exceso, o utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del Impuesto a la Renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de tres años contados desde la fecha de declaración.

**8. 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\$ | 397,730                | 1,385,015        |
| Inversiones (1)     |      | -                      | 404,000          |
| Efectivo en caja    |      | <u>4,970</u>           | <u>18,375</u>    |
| Total               | US\$ | <u>402,700</u>         | <u>1,807,390</u> |

**DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**  
(Quito – Ecuador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

**9. Propiedad, Planta y Equipo**

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

|                              |      | Saldo al<br>31/dic/11 | Adiciones        | Ventas y/o<br>Retiros | Ajustes          | Saldos al<br>31/dic/2012 |
|------------------------------|------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|--------------------------|
| <b>No depreciable:</b>       |      |                       |                  |                       |                  |                          |
| Terrenos                     | US\$ | 687,018               | -                | -                     | -                | 687,018                  |
| Construcción curso           |      | -                     | 21,230           | -                     | -                | 21,230                   |
|                              |      | <u>687,018</u>        | <u>21,230</u>    | <u>-</u>              | <u>-</u>         | <u>708,248</u>           |
| <b>Depreciable:</b>          |      |                       |                  |                       |                  |                          |
| Edificios                    |      | 945,510               | 42,184           | -                     | -                | 987,694                  |
| Maquinaria y equipo          |      | 1,162,674             | 231,584          | (112,788)             | (124,023)        | 1,157,447                |
| Equipo de computación        |      | 177,327               | 19,923           | -                     | -                | 197,250                  |
| Muebles y enseres            |      | 99,800                | 8,617            | -                     | -                | 108,417                  |
| Vehículos                    |      | 440,097               | 74,954           | -                     | (42,120)         | 472,931                  |
| Vehículos leasing            |      | 226,327               | -                | -                     | -                | 226,327                  |
|                              |      | <u>3,051,735</u>      | <u>377,262</u>   | <u>(112,788)</u>      | <u>(166,143)</u> | <u>3,150,066</u>         |
|                              |      | 3,738,753             | 398,492          | (112,788)             | (166,143)        | 3,858,314                |
| Menos depreciación acumulada |      | <u>(1,195,804)</u>    | <u>(284,634)</u> | <u>112,788</u>        | <u>175,376</u>   | <u>(1,192,274)</u>       |
| Total                        | US\$ | <u>2,542,949</u>      | <u>113,858</u>   | <u>-</u>              | <u>9,233</u>     | <u>2,666,040</u>         |

**10. Patrimonio de los Accionistas**

**Administración del Capital**

El objetivo de Durallanta y sus subsidiarias 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, el capital social del Durallanta S. A. está constituido por 1,899,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación más 623,000 de sus compañías subsidiarias, con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**Restricciones a las Utilidades**

**a) Reserva Legal**

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, el Grupo 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 del Grupo. 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.

## DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Quito – Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### 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 capitalizados 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

Durallanta 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.

### 11. 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>      |
| Proveedores:                    |      |                        |                  |
| Exterior                        | US\$ | 1,113,834              | 1,270,625        |
| Locales                         |      | <u>114,491</u>         | <u>155,408</u>   |
|                                 |      | 1,228,325              | 1,426,033        |
| Anticipos recibidos de clientes |      | 6,764                  | 4,603            |
| Otras                           |      | <u>-</u>               | <u>2,070</u>     |
| Total                           | US\$ | <u>1,235,089</u>       | <u>1,432,706</u> |

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar – proveedores se originan principalmente por la compra de inventarios y tiene un vencimiento promedio de 60 días plazo y no devengan intereses.

**DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Quito – Ecuador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados****12. 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\$ | 240,933                | 220,124        |
| Impuesto a la renta por pagar     |      | <u>106,194</u>         | <u>124,342</u> |
| Total                             | US\$ | <u>347,127</u>         | <u>344,466</u> |

**13. Deudas Bancarias a Largo Plazo**

Un resumen de las deudas bancarias y financieras a largo plazo es el siguiente:

|                                                                                                                                                                                 |      | <u>31 de diciembre</u> |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|-----------------|
|                                                                                                                                                                                 |      | <u>2012</u>            | <u>2011</u>     |
| <u>Banco Produbanco S. A.</u> - Crédito sobre firmas para capital de trabajo, con vencimiento en diciembre del 2014 y devenga una tasa de interés anual entre el 7,90% y 8,50%. |      |                        |                 |
|                                                                                                                                                                                 | US\$ | 548,993                | -               |
| <u>Banco Produbanco S. A.</u> - Arrendamiento Mercantil sobre vehículos con vencimientos en octubre del 2013 (opción a compra), devenga una tasa de interés anual del 8%.       |      |                        |                 |
|                                                                                                                                                                                 |      | <u>15,378</u>          | <u>93,631</u>   |
|                                                                                                                                                                                 |      | 564,371                | 93,631          |
| Menos vencimientos circulantes                                                                                                                                                  |      | <u>(437,499)</u>       | <u>(78,253)</u> |
| Total                                                                                                                                                                           | US\$ | <u>126,872</u>         | <u>15,378</u>   |

Un detalle de los vencimientos de las deudas bancarias a largo plazo es como sigue:

|            |      | <u>31 de diciembre</u> |               |
|------------|------|------------------------|---------------|
| <u>Año</u> |      | <u>2012</u>            | <u>2011</u>   |
| 2012       | US\$ | -                      | 78,253        |
| 2013       |      | 437,499                | 15,378        |
| 2014       |      | <u>126,872</u>         | -             |
| Total      | US\$ | <u>564,371</u>         | <u>93,631</u> |

Al 31 de diciembre del 2012, el Grupo ha otorgado garantías bancarias para avalizar sus obligaciones financieras.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**14. Beneficios a Empleados**

El Grupo 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: | US\$ | 411,945                | 379,154        |
| Bono administrativo                                  |      | 256,612                | 308,458        |
| Beneficios sociales                                  |      | 42,983                 | 38,863         |
| Nómina por pagar                                     |      | 9,065                  | 122            |
| Aportes al IESS                                      |      | <u>30,913</u>          | <u>48,204</u>  |
| Total                                                | US\$ | <u>751,518</u>         | <u>774,801</u> |

**15. 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\$ | 656,644           | 182,795                 | 839,439          |
| Costo neto del período                                                      |      | <u>229,694</u>    | <u>92,763</u>           | <u>322,457</u>   |
| Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2011 |      | 886,338           | 275,558                 | 1,161,896        |
| Costo neto del período                                                      |      | 204,078           | 79,693                  | 283,771          |
| Ajustes (1)                                                                 |      | <u>(2,495)</u>    | <u>(340)</u>            | <u>(2,835)</u>   |
| Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2012 | US\$ | <u>1,087,921</u>  | <u>354,911</u>          | <u>1,442,832</u> |

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



**DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**  
(Quito – Ecuador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

| <u>Año terminado el 31 de diciembre del 2012</u> |      |                                      |                                             |                 |
|--------------------------------------------------|------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|
|                                                  |      | <u>Jubilación</u><br><u>patronal</u> | <u>Bonificación por</u><br><u>desahucio</u> | <u>Total</u>    |
| Costo del servicio corriente                     | US\$ | 246,879                              | 69,609                                      | 316,488         |
| Costo financiero actual                          |      | 10,287                               | 2,900                                       | 13,187          |
| Costo financiero anterior                        |      | 32,047                               | 10,875                                      | 42,922          |
| Reversión de reservas                            |      | <u>(85,135)</u>                      | <u>(3,691)</u>                              | <u>(88,826)</u> |
| Total                                            | US\$ | <u>204,078</u>                       | <u>79,693</u>                               | <u>283,771</u>  |

| <u>Año terminado el 31 de diciembre del 2011</u> |      |                                      |                                             |                 |
|--------------------------------------------------|------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|
|                                                  |      | <u>Jubilación</u><br><u>patronal</u> | <u>Bonificación por</u><br><u>desahucio</u> | <u>Total</u>    |
| Costo del servicio corriente                     | US\$ | 240,666                              | 88,724                                      | 329,390         |
| Costo financiero actual                          |      | 10,028                               | 3,697                                       | 13,725          |
| Costo financiero anterior                        |      | 24,447                               | 7,044                                       | 31,491          |
| Reversión de reservas                            |      | <u>(45,447)</u>                      | <u>(6,702)</u>                              | <u>(52,149)</u> |
| Total                                            | US\$ | <u>229,694</u>                       | <u>92,763</u>                               | <u>322,457</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. El Grupo, 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.

## DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Quito – Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### 16. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El impuesto a la renta diferido se calcula en su totalidad sobre las diferencias temporales de conformidad con el método del pasivo utilizando la tasa impositiva legal del 23% en el 2012 y 24% en el 2011.

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.

#### *Impuestos Diferidos*

El movimiento del activo por impuestos diferidos es el siguiente:

|                             |      | <u>31 de diciembre del</u> |                |
|-----------------------------|------|----------------------------|----------------|
|                             |      | <u>2012</u>                | <u>2011</u>    |
| Saldo al inicio del período | US\$ | 142,261                    | 136,694        |
| Resultados del período      |      | 34,428                     | 5,567          |
| Reversiones                 |      | <u>(48,604)</u>            | <u>-</u>       |
| Saldo al cierre del período | US\$ | <u>128,085</u>             | <u>142,261</u> |

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

|                             |      | <u>31 de diciembre del</u> |                 |
|-----------------------------|------|----------------------------|-----------------|
|                             |      | <u>2012</u>                | <u>2011</u>     |
| Saldo al inicio del período | US\$ | 188,408                    | 209,676         |
| Resultados del período      |      | <u>(18,134)</u>            | <u>(21,269)</u> |
| Saldo al cierre del período | US\$ | <u>170,274</u>             | <u>188,407</u>  |

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2011 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.

## **DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Quito – Ecuador)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

#### **Situación Fiscal**

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias. 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.

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.

## DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Quito – Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El 10 de diciembre del 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.
- 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.

#### 17. Ingresos por Ventas

Un detalle de los ingresos por ventas es el siguiente:

|                                    |      | <u>31 de diciembre</u> |                   |
|------------------------------------|------|------------------------|-------------------|
|                                    |      | <u>2012</u>            | <u>2011</u>       |
| Exportación                        | US\$ | 13,493,944             | 11,515,633        |
| Ventas llantas nuevas              |      | 3,922,526              | 3,669,045         |
| Ventas lubricantes                 |      | 1,029,468              | 864,480           |
| Ventas DTS                         |      | 121,617                | 92,038            |
| Venta tubos y defensas             |      | 4,412                  | 468               |
| Ventas materia prima               |      | 327                    | 6,589             |
| Ventas de suministros y materiales |      | 3,929                  | 165               |
| Ventas de servicios                |      | <u>15,222</u>          | <u>34,527</u>     |
| Total                              | US\$ | <u>18,591,445</u>      | <u>16,182,945</u> |

**DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS****(Quito – Ecuador)****Notas a los Estados Financieros Consolidados****18. Costo de Ventas**

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

|                          |      | <u>31 de diciembre</u> |                  |
|--------------------------|------|------------------------|------------------|
|                          |      | <u>2012</u>            | <u>2011</u>      |
| Neumáticos renovados     | US\$ | 6,862,733              | 5,819,637        |
| Llanta nueva             |      | 3,363,461              | 2,827,731        |
| Materia prima            |      | (46,841)               | 2,411            |
| Lubricantes              |      | 817,797                | 651,106          |
| DTS                      |      | 85,126                 | 66,604           |
| Tubos y defensas         |      | 4,214                  | 414              |
| Suministros y Materiales |      | <u>1,284</u>           | <u>2,394</u>     |
| Total                    | US\$ | <u>11,087,774</u>      | <u>9,370,297</u> |

**19. 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\$ | 3,095,579              | 2,820,367        |
| Honorarios y gastos legales  |      | 90,220                 | 65,862           |
| Impuestos                    |      | 163,624                | 310,636          |
| Amortizaciones               |      | 79,440                 | 87,573           |
| Servicios                    |      | 377,141                | 489,915          |
| Propaganda y publicidad      |      | 441,971                | 114,181          |
| Mantenimiento y reparaciones |      | 164,080                | 175,184          |
| Gastos de viaje              |      | 231,754                | 180,538          |
| Depreciaciones               |      | 179,432                | 168,270          |
| Otros servicios              |      | -                      | 23,426           |
| Total                        | US\$ | <u>4,823,241</u>       | <u>4,435,952</u> |

**20. Ajustes y Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2011, los registros contables de Durallanta S. A. y sus Subsidiarias difieren de los estados financieros consolidados adjuntos, debido a ciertos ajustes y reclasificaciones efectuadas para presentación del informe.

|                          |      | Según<br>Saldos<br><u>Auditados</u> | <u>Reclasificaciones</u><br>Débitos      Créditos |               | Según<br>estados<br><u>financieros</u> |
|--------------------------|------|-------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------|
| Balance general:         |      |                                     |                                                   |               |                                        |
| Patrimonio:              |      |                                     |                                                   |               |                                        |
| Efectos primera vez NIIF | US\$ | (419,393)                           | (64,558)                                          | -             | (483,951)                              |
| Resultados acumulados    |      | <u>2,736,497</u>                    | <u>-</u>                                          | <u>64,558</u> | <u>2,801,055</u>                       |
| Total                    | US\$ | <u>2,317,104</u>                    | <u>(64,558)</u>                                   | <u>64,558</u> | <u>2,317,104</u>                       |

## DURALLANTA S. A. Y SUBSIDIARIAS

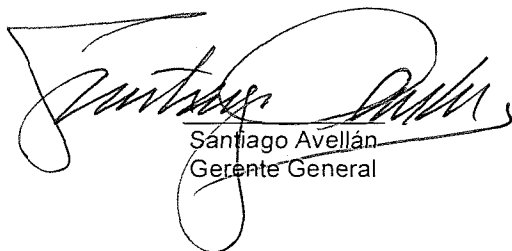
(Quito – Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

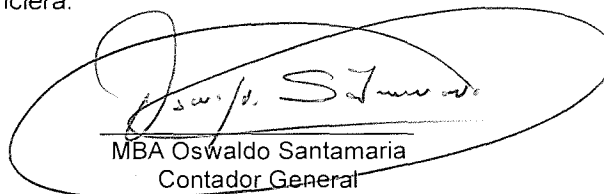
---

#### 21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (18 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 consolidados que se adjuntan y que requieren ser revelados en el mismo o en sus notas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Santiago Avellán  
Gerente General



MBA Oswaldo Santamaria  
Contador General