

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Econ. Adriana Abad Vázquez

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE REGISTRO No. SC-RNAE-574

CUENCA, AV. PAUCARBAMBA 5-70 Y TOMILLOS

TELEFONO: 4091814

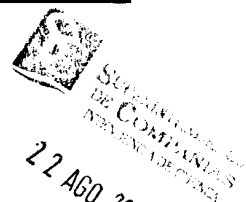
CELULAR: 094250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

EJERCICIO ECONOMICO 2011

DURAMAS CIA. LTDA

Cuenca, Abril del 2012



Rebeca Idrovo Polo

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

DURAMAS CIA. LTDA.

Cuenca, Abril de 2012

A los Señores Socios de
DURAMAS CIA. LTDA.

De mis consideraciones:

Hemos procedido a auditar, en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente, el Balance de Situación Financiera de DURAMAS CIA. LTDA al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoria realizada.

Nuestra auditoria se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs y normas que requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoria incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

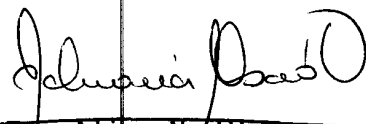
Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DURAMAS CIA. LTDA al 31 de Diciembre del 2011, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .

La compañía se encuentra finiquitando sus Estados Financieros en Normas Internacionales de Información Financiera.

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de DURAMAS CIA. LTDA al 31 de Diciembre del 2011 se emitirá por separado.



Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO

Reg. SC-RMAE-574

RUC. 0102044864001

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

DURAMAS CIA. LTDA

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE: DURAMAS CIA. LTDA

CONSTITUCION: SE CONSTITUYE CON FECHA 20 DE SEPTIEMBRE DE 2001. ABSORBE POR FUSION A LA COMPAÑÍA IMPORPISOS CIA. LTDA., INCREMENTANDO SU PATRIMONIO E INSCRIBIENDOSE EN EL REGISTRO MERCANTIL CON FECHA 14 DE SEPTIEMBRE DE 2004 BAJO EL NUMERO 331.

DOMICILIO: AV. CORNELIO VINTIMILLA 2-62 (PARQUE INDUSTRIAL)

OBJETO SOCIAL: FABRICACION Y COMERCIALIZACION DE ALFOMBRAS, TEJIDOS Y OTRAS MANUFACTURAS TEXTILES, ACTOS Y CONTRATOS AFINES A SU ACTIVIDAD Y OTROS PERMITIDOS POR LA LEY.

CAPITAL SOCIAL: US\$. 428.478,00

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243



.

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

NOMINA DE ACCIONISTAS:

Socio	Valor	Porcentaje
Arq. Julio Ugalde Jerves	428.477,00	99,9998%
Tiger Cia. Ltda.	1,00	0,0002%
TOTAL CAPITAL	428.478,00	100,00%

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

DURAMAS CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

Textiles Duramás Cia. Ltda. se constituyó en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador con fecha 20 de febrero de 1979, cambiando su denominación a Duramás Cia. Ltda. el 20 de Septiembre del 2001.

Su objeto es la fabricación y comercialización de alfombras, tejidos, manufacturas textiles y otras actividades relacionadas.

2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

Se han realizado las implementaciones correspondientes para contar con la emisión de Estados Financieros bajo Norma Internacional.

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía en el ejercicio económico 2011 presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros", además mantiene sus registros contables en moneda de curso legal que por disposición gubernamental es el dólar americano, desde el año 2000 por efectos de la conversión monetaria.

En cumplimiento con la Resolución No. SC.Q.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha Agosto 21 del 2006 que dispone que todas las compañías bajo su control y supervisión adopten las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs a partir de Enero 01 del 2009, de la Resolución No. ADM 08199 en la que el Señor Suprintendente ratifica su cumplimiento y en atención a la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve diferir la adopción de las NIIFs en base a la aplicación obligatoria de un cronograma a ser ejecutado entre los años 2011 y 2012, la compañía ha procedido a presentar el cronograma respectivo, la conversión del patrimonio neto y las aplicaciones correspondientes para la obtención de estados financieros bajo norma internacional.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 7 "Inventarios", así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

La aplicación de la norma internacional no tiene efecto bajo este rubro en vista de que los mismos se encuentran valorados a su real costo. La toma permanente de inventarios y los ajustes correspondientes en cada una de ellas mantienen los mismos en valor real.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 "Propiedad, Planta y Equipo".

La depreciación de los activos ha sido calculada sobre los valores originales de adquisición sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13.

3 ACTIVO

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1

3.1 ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible y Activo Realizable que a Diciembre de 2011 presenta los siguientes saldos:

Activo Disponible	840.395,82
Activo Exigible	1.940.676,45
Activo Realizable	1.816.319,55
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>4.597.391,82</u>

El Activo Disponible consiste en los saldos en efectivo (caja, caja chica o fondo rotativo y bancos) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

El Activo Exigible comprende las cuentas por cobrar a clientes, a empleados, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales, valores a su favor respecto a la administración tributaria, pagos anticipados efectuados a proveedores tanto nacionales como extranjeros e inversiones financieras.

Dentro del Activo Realizable se agrupan las cuentas de inventarios clasificadas en Inventario de Mercadería con sus respectivas líneas e Importaciones en Tránsito.

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2011 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Fondo Rotativo Fábrica	200,00
Fondo Rotativo Viáticos	150,00
Fondo Rotativo Alm. Remigio Crespo	100,00
Fondo Rotativo Alm. Quito	400,00
Fondo Rotativo Alm. Guayaquil	400,00
Fondo Rotativo Alm. Ambato	300,00
Banco del Pichincha	527.061,31
Banco del Pacifico	14.317,47
Produbanco	3.053,96
Banco Internacional	147,93
EFG Bank	965,43
Banco del Austro	29.823,78
Inversiones Banco Pichincha	263.475,94
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	840.395,82

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual.

Las inversiones en el Banco del Pichincha cuenta con su respectiva documentación de respaldo.

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Clientes	685.314,82
Tarjetas de Crédito	766,16
Fabrica Tiger	680,06
Inserkota	309.965,24
Serkuta Cia. Ltda.	200.620,85
Garantias	4.767,16

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Procesos Judiciales (Marmoston)	7.000,00
Ochoa Hans	46,72
Provisión Cuentas Incobrables	-12.203,43
Préstamos al personal	2.033,45
Anticipo de Proveedores	656.994,22
Impuestos Anticipados	84.691,20
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	<u>1.940.676,45</u>

Para la subcuenta de Clientes, el sistema permite generar el módulo o anexo en el cual se pueden visualizar el detalle de cada uno de los clientes con sus fechas de emisión de deuda y su vencimiento.

El Activo realizable se encuentra constituido por la cuenta de Inventarios se clasifica en las siguientes líneas:

Alfombra	88.985,31
Marmol	183.823,63
Granito	593.027,43
Porcelanatos y Cerámicas	633.566,57
Electrodomésticos	7.348,02
Maderas y Perfiles	136.140,26
Varias mercaderías	84.961,96
Materiales en liquidación	69.935,77
Griferías	683,06
Importaciones en tránsito	17.847,54
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	<u>1.816.319,55</u>

La empresa realiza tomas físicas de inventarios conjuntamente con el equipo de Auditoría Externa.

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo No Corriente registra las cuentas de Activo Fijo como se ilustra a continuación:

Edificios	162.732,35
Instalaciones y Mejoras	124.503,88
Maquinaria	147.733,02
Vehículos	157.822,27
Muebles y Enseres	145.143,22
Equipo de Computación	132.943,78
Herramientas	6.377,91
Construcciones en Curso	117.837,49
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	<u>995.093,92</u>
Depreciación Acumulada	<u>-473.202,17</u>
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-473.202,17</u>
Terrenos	280.243,40
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	<u>802.135,15</u>

Respecto a la depreciación ésta se efectúa en linea recta y de acuerdo a los porcentajes legales establecidos por la Administración Tributaria.

3.3 OTROS ACTIVOS

Esta cuenta hace referencia a todas las cuentas auxiliares que han sido clasificadas como Activos Diferidos.

Gastos de constitución	320,28
Sistema Informático	14.684,00
Licencias de Software	14.725,97
Seguros Anticipados	119.989,62

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Mantenimiento de Locales	11.607,76
Amortización Acumulada	-140.944,67
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO	<u>20.382,96</u>

4. PASIVO

Para la clasificación del Pasivo la Compañía ha observado lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1. Su desglose es el siguiente:

4.1 PASIVO CORRIENTE

El Balance General al 31 de Diciembre del 2011 registra los siguientes pasivos:

Proveedores	549.210,12
Anticipo de Clientes	110.339,40
Cuentas por Pagar	155.781,36
IESS por Pagar	11.275,35
Nominas por Pagar	30.740,00
Intereses por Pagar	138.297,57
Impuestos por Pagar	118.595,35
Provisión Beneficios Sociales	219.395,97
Provisiones varias	10.762,88
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>1.344.398,00</u>

La Compañía no mantiene préstamos bancarios a corto plazo durante el ejercicio auditado.

La cuenta de proveedores, matienen un módulo o anexo dentro del sistema dentro del cual se visualiza a cada uno de los proveedores con su respectivo detalle.

Los valores referidos en estas cuentas han sido debidamente confirmados con los documentos de respaldo, documentos que certifican el ingreso de los bienes y/o recepción de servicios.

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

Préstamos de Socios	300.000,00
EFG Bank	2.150.000,00
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>2.450.000,00</u>

Se dispone de la documentación de sustento correspondiente.

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el Patrimonio de la Compañía son los siguientes:

Capital Social	428.478,00
Reserva Legal	43.638,03
Reserva Facultativa	26.460,58
Reserva Estatutaria	13.906,01
Reserva Revalorización Patrimonio	520.496,00
Utilidades de Ejercicios Anteriores	455.646,39
Utilidad del Ejercicio	136.886,92
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.625.511,93</u>

6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

Los ingresos se determinan el momento en que se produce la transferencia de dominio, cumpliendo de esta forma con el principio del devengado.

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

7. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

En el ejercicio económico auditado el cumplimiento tributario es correcto y puntual.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En vista de que la compañía no ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas no está en la obligación de cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

9. INFORME TRIBUTARIO

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico auditado que ameriten ser mencionados en el presente informe.

DURAMAS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO		5.419.909,93
DISPONIBLE		576.919,88
Caja-Bancos	<u>576.919,88</u>	
EXIGIBLE		2.204.152,39
Cuentas por Cobrar Clientes	686.080,98	
Otras Cuentas por Cobrar	1.182.107,70	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	31.697,81	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	52.993,39	
Inversiones	263.475,94	
Otros Activos Corrientes	0,00	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-12.203,43</u>	
REALIZABLE		1.816.319,55
Inventario de Mercadería	1.798.472,01	
Mercadería en Tránsito	<u>17.847,54</u>	
ACTIVO FIJO		802.135,15
Muebles y Enseres	145.143,22	
Maquinaria y Equipos	278.614,81	
Equipos de Computación y Software	132.943,78	
Vehículos	157.822,27	
Edificios	162.732,35	
Terrenos	280.243,40	
Obras en Proceso	117.837,49	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-473.202,17</u>	
ACTIVO DIFERIDO		20.382,96
Otros Activos Diferidos	161.327,63	
Amortización Acumulada de Activos Diferidos	<u>-140.944,67</u>	

PASIVO Y PATRIMONIO**5.419.909,93****EXIGIBLE A CORTO PLAZO****1.203.294,58**

Proveedores Locales	126.699,35
Proveedores del Exterior	422.510,77
Obligaciones con Instituciones Financieras	268.297,57
IR a Pagar del Ejercicio	53.306,03
Otras Cuentas x Pagar	243.425,43
Provisiones	37.555,22
Participaciones Trabajadores	<u>51.500,21</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO**2.591.103,42**

Préstamos de Terceros	300.000,00
Obligaciones Bancarias	2.150.000,00
Provisiones a largo plazo	<u>141.103,42</u>

PATRIMONIO NETO**1.032.978,62**

Capital Social	428.478,00
Reserva Legal	43.638,03
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00
Otras Reservas	<u>560.862,59</u>

RESULTADOS**592.533,31**

Utilidad de Ejercicios Anteriores	455.646,39
Utilidad del Ejercicio	<u>136.886,92</u>

DIFERENCIA**0,00**

DURAMAS CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2011

INGRESOS		6.019.499,93
Ventas Netas	<u>6.019.499,93</u>	
COSTO DE VENTAS		3.950.101,42
Costo de Ventas	<u>3.950.101,42</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		2.069.398,51
GASTOS GENERALES		1.960.366,48
Gastos de Administración y Ventas	<u>1.960.366,48</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		27.854,89
Otros Ingresos	<u>27.854,89</u>	
UTILIDAD NETA		136.886,92
(-) 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		20.533,04
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		45.040,78
(-) RENTAS EXCENTAS		11.463,41
(+) PART. TRABAJADORES ATRIB. RENTAS EXCENTAS		1.719,51
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		151.650,76
24% IMPUESTO A LA RENTA		36.396,18
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		115.254,58

DURAMAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2010	%	2011	%	Variación
DISPONIBLE	84.709,00	100,00%	576.919,88	100,00%	581,06%
Caja-Bancos	84.709,00	100,00%	576.919,88	100,00%	581,06%
EXIGIBLE	1.866.525,99	100,00%	2.204.152,39	100,00%	18,09%
Cuentas por Cobrar Clientes	691.663,49	37,06%	686.080,98	31,13%	-0,81%
Otras Cuentas por Cobrar	881.545,31	47,23%	1.182.107,70	53,63%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	53.187,82	2,85%	31.697,81	1,44%	-40,40%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	54.265,31	2,91%	52.993,39	2,40%	-2,34%
Inversiones	196.912,72	10,55%	263.475,94	11,95%	33,80%
Provisión Cuentas Incobrables	-11.048,66	-0,59%	-12.203,43	-0,55%	10,45%
REALIZABLE	2.486.325,98	100,00%	1.816.319,55	100,00%	-26,95%
Inventario de Mercadería	2.462.593,09	99,05%	1.798.472,01	99,02%	-26,97%
Mercadería en Tránsito	23.732,89	0,95%	17.847,54	0,96%	-24,80%
ACTIVO FIJO	1.254.945,95	100,00%	1.275.337,32	100,00%	1,62%
Muebles y Enseres	144.185,04	11,49%	145.143,22	11,38%	0,66%
Maquinaria y Equipos	251.195,00	20,02%	278.614,81	21,85%	10,92%
Equipos de Computació y Software	108.281,60	8,63%	132.943,78	10,42%	22,78%
Vehículos	118.632,07	9,45%	157.822,27	12,37%	33,04%
Edificios	234.571,35	18,69%	162.732,35	12,76%	-30,63%
Terrenos	280.243,40	22,33%	280.243,40		0,00%
Obras en Proceso	117.837,49	9,39%	117.837,49		0,00%
DEPRECIACIONES	-422.463,10	100,00%	-473.202,17	100,00%	12,01%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-422.463,10	100,00%	-473.202,17	100,00%	12,01%
ACTIVO DIFERIDO	10.916,24	100,00%	20.382,96	100,00%	86,72%
Otros Activos Diferidos	149.719,87	0,00%	161.327,63	791,48%	7,75%
Amortización Acumulada de Activos Diferidos	-138.803,63		-140.944,67		
TOTAL ACTIVO	5.280.960,06		5.419.909,93		

PASIVO Y PATRIMONIO	2010	%	2011	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1.142.205,66	100,00%	1.203.294,58	100,00%	5,35%
Proveedores Locales	444.446,47	38,91%	126.699,35	10,53%	-71,49%
Proveedores del Exterior	0,00	0,00%	422.510,77	35,11%	0,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras	152.661,90	13,37%	268.297,57	22,30%	75,75%
Préstamos de Socios	146.966,02	12,87%	0,00	0,00%	-100,00%
IR a Pagar del Ejercicio	84.104,86	7,36%	53.306,03	4,43%	-36,62%
Otras Cuentas x Pagar	227.061,81	19,88%	243.425,43	20,23%	100,00%
Provisiones	46.301,95	4,05%	37.555,22	3,12%	-18,89%

Participaciones Trabajadores	40.662,65	3,56%	51.500,21	4,28%	26,65%
------------------------------	-----------	-------	-----------	-------	--------

PASIVO LARGO PLAZO	2.707.645,28	100,00%	2.591.103,42	100,00%	-4,30%
---------------------------	---------------------	----------------	---------------------	----------------	---------------

Préstamos de Terceros	522.000,00	19,28%	300.000,00	11,58%	-42,53%
-----------------------	------------	--------	------------	--------	---------

Obligaciones Bancarias	2.150.000,00	0,00%	2.150.000,00	82,98%	0,00%
------------------------	--------------	-------	--------------	--------	-------

Provisiones a largo plazo	35.645,28	1,32%	141.103,42	5,45%	295,85%
---------------------------	-----------	-------	------------	-------	---------

PATRIMONIO NETO	1.431.109,12	100,00%	1.625.511,93	100,00%	13,58%
------------------------	---------------------	----------------	---------------------	----------------	---------------

Capital Social	428.478,00	29,94%	428.478,00	26,36%	0,00%
----------------	------------	--------	------------	--------	-------

Reserva Legal	33.917,89	2,37%	43.638,03	2,68%	28,66%
---------------	-----------	-------	-----------	-------	--------

Otras Reservas	551.628,46	38,55%	560.862,59	34,50%	1,67%
----------------	------------	--------	------------	--------	-------

Utilidad de Ejercicios Anteriores	146.000,46	10,20%	455.646,39	28,03%	212,09%
-----------------------------------	------------	--------	------------	--------	---------

Utilidad del Ejercicio	271.084,31	18,94%	136.886,92	8,42%	-49,50%
------------------------	------------	--------	------------	-------	---------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO					
----------------------------------	--	--	--	--	--

5.280.960,06

5.419.909,93

0,00

0,00

DURAMAS CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2011	428.478,00	33.917,89	551.628,46	455.646,39	0,00	1.469.670,74
Resultados Ejercicio 2011	0,00	9.720,14	9.234,13	0,00	136.886,92	155.841,19
Patrimonio a Diciembre 31 del 2011	428.478,00	43.638,03	560.862,59	455.646,39	136.886,92	1.625.511,93

DURAMAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	-134.197,39
Depreciaciones	50.739,07
Utilidades No Distribuidas	309.645,93
Otras Reservas	9.234,13
Reserva Legal	9.720,14
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-337.626,40
Realizable	670.006,43
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	
	577.521,91
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Activo Fijo	-20.391,37
Activo Diferido	-9.466,72
EFFECTIVO NETO POR INVERSIÓN	
	-29.858,09
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	61.088,92
Exigible a Largo Plazo	-116.541,86
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	
	-55.452,94
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	
	492.210,88
CONCILIACIÓN	
Caja y Bancos al Final	576.919,88
Caja y Bancos al Inicio	84.709,00
	-492.210,88
DIFERENCIA	
	0,00