

DURAMAS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2001	2000		Notas	2001	2000
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	4	218,846.93	192,484.51	Cuentas por Pagar	11a	1,018,667.32	242,432.07
Cuentas por Cobrar	5	524,869.33	160,572.51	Sobregiros Bancarios		0.00	143.66
Inventarios	6	1,061,958.43	289,731.93	Préstamos Bancarios	10	182,291.38	0.00
Pagos Anticipados	7	21,462.92	28,022.23	Total Pasivo Corriente		<u>1,200,958.70</u>	<u>242,575.73</u>
Total Activo Corriente		<u>1,827,137.61</u>	<u>670,811.18</u>	NO CORRIENTE			
ACTIVO FIJO				Prestamos Varios			
Al Costo y Reexpresado	8a	594,162.72	104,244.80	Jubilación Patronal	11b	626,662.36	468,815.89
(-) Deprec.Acumlda.	8b	-12,476.23	-10,576.89	Total Pasivo No Corriente		<u>3,563.11</u>	<u>0.00</u>
Total Activo Fijo Neto		<u>581,686.49</u>	<u>93,667.91</u>	Total Pasivo		<u>1,831,184.17</u>	<u>711,391.62</u>
ACTIVO DIFERIDO				PATRIMONIO			
Al Costo y Reexpresiones	9	928.81	320.28	Capital Social	12	20,000.00	1,200.00
(-) Amortizac.y. Depreciaciones	9	-320.28	-89.64	Reserva Legal	13	1,372.90	376.12
Total Activo Diferido		<u>608.53</u>	<u>230.64</u>	Reserva Revalorización Patrimonio	14	0.00	13,152.17
				Utilidades no Distribuidas		31,945.21	11,131.77
				Superavit por Valuación		520,496.00	0.00
				Resultado del Ejercicio		4,434.35	27,458.05
				Total Patrimonio		<u>578,248.46</u>	<u>53,318.11</u>
Total Activo		<u>2,409,432.63</u>	<u>764,709.73</u>	Total Pasivo y Patrimonio		<u>2,409,432.63</u>	<u>764,709.73</u>

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

DURAMAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

Ventas Netas		1,858,419.70
Costo de Ventas	(-)	1,173,612.77
		<hr/>
Utilidad Bruta		684,806.93
		<hr/>
Gastos Operacionales		
Administración		112,280.53
Ventas		559,197.50
Financieros		12,025.19
Suman Gastos Operacionales	(-)	683,503.22
		<hr/>
Utilidad (Pérdida) Operacional		1,303.71
Otros Ingresos		4,725.36
Otros Egresos	(-)	1,594.72
		<hr/>
Utilidad (Pérdida) Líquida		4,434.35
		<hr/>

No se calcula la participación de trabajadores ni el impuesto a la renta ya que este Balance está sujeto previamente a la aprobación de la Junta General de Socios que decidirá el destino de la utilidad obtenida. Y que estará sujeta en el caso del impuesto a la renta a la aplicación - del 15 o 25%. Lo indicado constará en el Dictamen Tributario

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos Estados Financieros

DURAMAS CIA. LTDA.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RVA.REVAL. PATRIMONIO	SUPERAVIT POR VALUACION	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio. a Diciembre 31/2000	1,200.00	376.12	13,152.17		11,131.77	27,458.05	53,318.11
Distribucion Utilidades 2000		1,372.90			26,085.15	-27,458.05	0.00
Aumento de Capital	18,800.00	-376.12	-13,152.17		-5,271.71		0.00
Revalúo de Activos Fijos				520,496.00			520,496.00
Utilidad Líquida 2001						4,434.35	4,434.35
Patrimonio a Diciembre 31/2001	20,000.00	1,372.90	0.00	520,496.00	31,945.21	4,434.35	578,248.46

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

DURAMAS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A)

FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS

Utilidad Líquida del Ejercicio	4,434.35
Venta de Activos Fijos	73,776.31
Depreciaciones y Amortizaciones	10,098.25
Provisión Indemnizaciones Laborales	3,563.11
Préstamos Largo y Mediano Plazo	157,846.77

Suman:	249,718.79
--------	------------

UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS

Compra de Activos Fijos	51,774.02
Utilidad Venta de Activos Fijos	1.31

Suman:	51,775.33
--------	-----------

Aumento en Capital de Trabajo	197,943.46
-------------------------------	------------

AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

Caja y Bancos	26,362.42
Cuentas por Cobrar	364,296.82
Inventarios	772,226.50
Pagos Anticipados	-6,559.31
Cuentas por Pagar	-776,235.25
Sobregiros Bancarios	143.66
Préstamos Bancarios	-182,291.38

Aumentos en Capital de Trabajo	197,943.46
--------------------------------	------------

Capital de Trabajo al Iniciar el año	428,235.45
--------------------------------------	------------

Capital de Trabajo al Finalizar el año	626,178.91
--	------------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DURAMAS CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Préstamos a Mediano Plazo	157,846.77
Utilidad del Ejercicio	4,434.35
Depreciaciones y Amortizaciones	10,098.25
Provisión Indemnizaciones Laborales	3,563.11
Ventas Activos Fijos	73,776.31
Incremento Cuentas por Pagar	776,235.25
Prestamos Bancarios	182,291.38
Disminución de Pagos Anticipados	6,559.31
Suman:	<u>1,214,804.73</u>

DISMINUCIONES DE CAJA Y EQUIVALENTES

Compra de Activos Fijos	51,774.02
Utilidad Venta de Activos Fijos	1.31
Incremento de Inventarios	772,226.50
Incremento de Cuentas por Cobrar	364,296.82
Disminucion Sobregiros Bancarios	143.66
Suman:	<u>1,188,442.31</u>

INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES	26,362.42
SALDO AL INICIO DEL AÑO	192,484.51
	<hr/>
SALDO AL FINALIZAR EL AÑO	<u>218,846.93</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DURAMAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA. Se constituye mediante escritura pública suscrita el 20 de febrero de 1979 en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 32 en marzo 6 del mismo año, y tendrá una duración de 20 años, que han sido prorrogados en 30 años con escritura pública del 9 de abril de 1999, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 104 del 3 de mayo del mismo año.

Con escritura suscrita en septiembre 20 del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 693, cambia su razón social a DURAMAS CIA. LTDA.

2.- OBJETO SOCIAL

El objeto principal de la Compañía es el de realizar la fabricación de alfombras, tejidos y otras manufacturas textiles y su comercialización, y en general podrá efectuar actos y contratos afines y conexos con su actividad principal y otros permitidos por la ley.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A.
- b) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil de 10 años para maquinarias, muebles y equipo de oficina y 5 años para equipos de computación.
- c) Al 31 de diciembre del 2001 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos según los registros contables.

4.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

CAJAS	
Caja General	103.659,74
Fondo Rotativo	677,59
Suman Caja	<u>104.337,33</u>
BANCOS	
Pichincha	101.189,04
Produbanco	4.566,58
Pacífico	4.772,09
Internacional	3.981,89
Suman Bancos	<u>114.509,60</u>
Total Caja - Bancos	218.846,93

5.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	448.760,35
Anticipos a Personanl	7.195,33
Varios Deudores	61.607,81
Tarjetas de Crédito	3.604,55
Documentos por Cobrar	5.944,80
Provisión para Incobrables	-2.243,51
Suman:	<u><u>524.869,33</u></u>

6.- INVENTARIOS

Productos Terminados	16.570,17
Materia Prima	125.107,89
Mercaderias	916.714,68
Repuestos	1.289,02
Importaciones en Transito	2.276,67
Suman:	<u><u>1.061.958,43</u></u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos I.V.A.	6.886,61
Impuesto Renta	3.187,58
Seguros	3.216,35
Retenciones	8.172,38
	<u><u>21.462,92</u></u>

8.- ACTIVOS FIJOS

a.- Al Costo y Reexpresado

Terrenos	525.600,00
Maquinaria y Equipo	4.081,23
Muebles y Enseres	42.997,05
Equipos de Computación	20.162,44
Herramientas	861,71
Instalaciones	460,29
Suman:	<u><u>594.162,72</u></u>

b.- Depreciación Acumulada

Maquinaria y Equipo	482,34
Muebles y Enseres	6.308,13
Equipo de Computación	5.550,53
Herramientas	89,17
Instalaciones	46,06
Suman:	<u><u>12.476,23</u></u>

Nota: Por resolución de la Junta General de Socios y con intervención del Ing. Rolando Sarmiento García con Registro SC-RNP. 005 se procede a revaluar los terrenos de la Empresa en U.S. \$ 520.496, que tenía un costo de adquisición de U.S. \$ 5.104.

9.- ACTIVO DIFERIDO

Gasto de Constitución	928,81
(-) Amortización Acumulada	320,28
Suman:	<u>608,53</u>

10. PRESTAMOS BANCARIOS

Banco del Pichincha	172.000,00
Banco Internaciona	6.974,68
Banco del Pacifico	3.316,70
Suman	<u>182.291,38</u>

11.- CUENTAS POR PAGAR

a) Corto Plazo	
Proveedores	71.017,14
Varios Acreedores	14.550,16
Impuesto IVA	1.043,84
Impuesto Renta	1.327,73
Anticipos Clientes	49.412,50
Compañías Relacionadas	332.307,43
Beneficios Sociales	5.513,43
Deudas al IESS	5.542,95
Préstamos de Socios	537.952,14

Suman: 1.018.667,32

b) Largo Plazo	
Préstamos de Socios	626.662,36

626.662,36

12. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a diciembre 31 del 2001 es de U.S. \$ 20.000 y esta constituido por 500.000 participaciones de U.S.\$ 0.04 cada uno.

13. RESERVA LEGAL

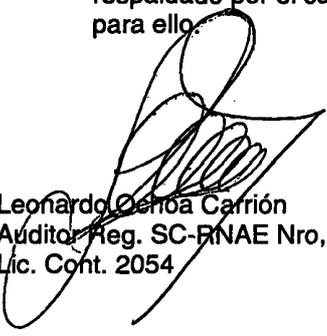
De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

14. RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO

El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

15. PROVISIONES

- No se ha calculado provisiones para participación trabajadores e impuesto a la renta por lo indicado al pie del Estado de Pérdidas y Ganancias.
- La provisión para Jubilación Patronal y otras indemnizaciones laborales deberá estar respaldado por el cálculo actuarial respectivo realizado por una empresa autorizada para ello.



Leonardo Ochoa Carrión
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 076
Lic. Cont. 2054