

Quito, 28 de abril del 2010

6387

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ciudad.-

De mis consideraciones:

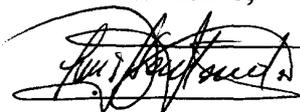
Dando cumplimiento con lo que prescribe la Superintendencia de Compañías, adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría externa correspondiente al año 2009 de la compañía:

❖ **DURABANDA S. A.**

Nº Expediente **6387**

Por la atención que se sirvan dar a la presente, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander.

R.N.A.E # 0235

C.P.A. 11.166



DURABANDA S.A.
INFORME DEFINITIVO
AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2009



ÍNDICE

CONTENIDO:

Páginas

- Dictamen del Auditor Independiente, 1
- Estado de Situación Financiera, 2
- Estado de Resultados, 3
- Estado de Flujo de Efectivo, 4
- Estado de Patrimonio de los Accionistas 5
- Notas a los Estados Financieros, 6 -11



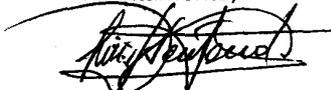
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

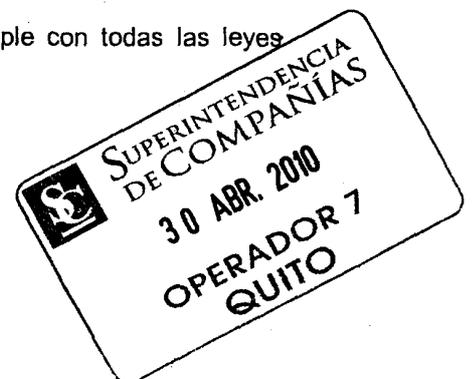
1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de DURABANDA S.A. al 31 de Diciembre del 2009 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptada en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de la contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía DURABANDA S.A. al 31 de diciembre de 2009 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptada (P.C.G.A.) en el Ecuador.
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo para el cierre del ejercicio económico 2010 tomará en cuenta las NIIF en una emisión paralela de estados financieros para tener un comparable para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2011.
5. Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2008 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
7. Adicionalmente, es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 19 de marzo de 2010

Atentamente,



Lic. Luis Santander
R.N.A.E. 0235



DURABANDA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009

| ACTIVOS | NOTAS | |
|--|--------------|------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Caja y equivalentes de caja | 3 | 74.115 |
| Cuentas por cobrar | 4 | 322.624 |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 316 |
| Inventario | 6 | 190.590 |
| Gastos pagados por anticipado | 7 | 38.999 |
| Total activos corrientes | | 626.644 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | |
| Bienes | 8 | 662.599 |
| (-) Depreciación Acumulada | | -272.877 |
| Total Propiedad Plantas y Equipo Neto | | 389.722 |
| OTROS ACTIVOS | | |
| Otros Activos | 9 | 75.863 |
| Total otros Activos | | 75.863 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.092.229 |
| PASIVOS | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 137.712 |
| Proveedores | 11 | 143.961 |
| Obligaciones fiscales | 12 | 26.288 |
| Beneficios sociales por pagar | 13 | 11.687 |
| Otros Pasivos | 14 | 41.127 |
| Total Pasivos corrientes | | 360.774 |
| TOTAL PASIVOS | | 360.774 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital social | | 318.000 |
| Reserva legal | | 16.407 |
| Utilidad acumulada años anteriores | | 145.385 |
| Utilidad del ejercicio 2009 | | 251.662 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 731.456 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.092.229 |

Ver notas a los Estados Financieros

DURABANDA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009

| | NOTAS | |
|-------------------------------|-------|------------------------------|
| Ventas | 15 | 2.089.436 |
| (-) Costo de Ventas | 16 | 1.203.392 |
| Margen Bruto | | <u>886.044</u> |
| | | |
| (-) Gastos Administrativos | 17 | 205.978 |
| (-) Gastos de Ventas | 18 | 409.066 |
| Utilida Operacional | | <u>271.000</u> |
| | | |
| (+) Ingresos no Operacionales | 19 | 587 |
| (-) Gastos no Operacionales | 20 | 19.925 |
| Utilidad del Ejercicio | | <u><u>251.662</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

DURABANDA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2009

| | |
|--|-------------------|
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período | 57.436 |
| Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación | |
| Efectivo neto recibido de clientes | |
| Ventas | 2.089.436 |
| (-)Cuentas por Cobrar | -12.118 |
| Total efectivo neto recibido de clientes | <u>2.101.554</u> |
| Total efectivo neto disponible durante el período | <u>2.158.990</u> |
| Efectivo neto pagado a proveedores y empleados | |
| (-)Costo de Ventas | 1.203.392 |
| (-)Inventarios | 7.269 |
| Proveedores | -141.098 |
| Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados | <u>-1.351.759</u> |
| Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales | |
| (-)Gastos de Administración y Ventas | 585.697 |
| (-)Otras Cuentas por Cobrar | -1.850 |
| (-)Pagos Anticipados | 29.228 |
| (-)Otros activos | -21.964 |
| Obligaciones Fiscales | -11.355 |
| Beneficios Sociales por Pagar | -29.758 |
| Otras Pasivos | 9.271 |
| Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales | <u>-622.954</u> |
| Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación | <u>184.277</u> |
| Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento | |
| Obligaciones Financieras | -75.116 |
| (-)Gastos no operacionales | 19.925 |
| Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento | <u>-95.041</u> |
| Flujo de efectivo en Actividades de Inversión | |
| Ingresos no operacionales | 587 |
| (-)Adiciones de Propiedad planta y equipo | 15.708 |
| Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión | <u>-15.121</u> |
| Efectivo y sus equivalentes al final del período | <u>74.115</u> |

DURABANDA S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 .

| CAPITAL SOCIAL | NOTAS |
|---|-----------------------|
| Saldo al Inicio | 318.000 |
| Movimiento del año | 0 |
| TOTAL | <u>318.000</u> |
| | |
| RESERVA LEGAL | |
| Saldo al Inicio | 4.736 |
| Movimiento del año | 11.671 |
| TOTAL | <u>16.407</u> |
| | |
| RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES | |
| Saldo al Inicio | 40.340 |
| Aumento con Utilidad del año 2008 | 105.046 |
| TOTAL | <u>145.386</u> |
| | |
| RESULTADO DEL EJERCIO 2008 | |
| Saldo al Inicio | 116.717 |
| Transferencia a Reserva Legal | -11.671 |
| Transferencia a Resultados Anteriores | -105.046 |
| TOTAL | <u>0</u> |

RESUMEN DE MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

| | |
|---------------------------------------|-----------------------|
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | |
| Saldo al comienzo del año | 479.793 |
| Utilidad del ejercicio 2009 | 251.662 |
| SALDO AL FIN DEL AÑO | <u>731.456</u> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

DURABANDA S.A. se constituyó el 30 de junio de 1994, tiene como actividad principal la fabricación y procesamiento de caucho de reencauche de llantas para todo tipo de vehículos y en general toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles que tenga relación con su objeto social y que sean permitidos en el país.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de presentación.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

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

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir de enero del 2010 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

b) Inventarios.-

Los inventarios de la compañía se encuentran valorados al precio de costo y sus valores no exceden los valores del mercado.

c) Propiedad, planta y equipo.-

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2008 más las adiciones del ejercicio económico 2009 al costo. Los cargos por depreciación afectan a los resultados del ejercicio en base al método del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

| ACTIVOS | TASAS |
|--------------------------------|-------|
| Edificios | 5% |
| Maquinaria y Equipo industrial | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Herramientas y tecnicentro | 20% |
| Equipos de computación | 33% |
| Vehículos | 20% |

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|------------------------|----------------------|
| Caja General | 435 |
| Cajas Menores | 570 |
| Bancos Moneda Nacional | 73.109 |
| TOTAL | <u>74.115</u> |

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|---------------------------------|-----------------------|
| Clientes Institucionales | 21.304 |
| Ciientes Distribuidores | 212.811 |
| Clientes Personas Naturales | 102.304 |
| * Provisión cuentas incobrables | -13.795 |
| TOTAL | <u>322.624</u> |

*** ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:**

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Saldo al comienzo del año 2009 | 10.431 |
| Provisión del año | <u>3.364</u> |
| Saldo al final del año 2009 | 13.795 |

*De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

La compañía se ha acogido a la disposición anterior, llegando al saldo de US \$13.795 monto que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|------------------------|-------------------|
| Anticipo a proveedores | 316 |
| TOTAL | <u>316</u> |

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|--------------------------|----------------|
| Materia prima | 119.718 |
| Suministros y materiales | 11.844 |
| Productos terminados | 46.631 |
| Productos adquiridos | 126 |
| Productos Tecnicentro | 12.271 |
| TOTAL | 190.590 |

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Retenciones en la fuente | 26.304 |
| IVA en compras de servicios | 2.002 |
| Crédito tributario IVA | 10.692 |
| TOTAL | 38.999 |

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|--------------------------|----------------|
| Saldo inicial | 399.998 |
| Movimientos del período | 15.709 |
| Depreciación del período | 25.985 |
| TOTAL | 389.722 |

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| Activo | Saldo al 1-ene-09 | Aumento o Dism | Saldos al 31-dic-09 |
|-----------------------|----------------------|-------------------|------------------------|
| Terrenos | 210678 | 0 | 210.678 |
| Edificio | 17541 | 0 | 17.541 |
| Maquinaria y Equipo | 354443 | 11.627 | 366.070 |
| Tecnicentro | 1439 | 37 | 1.476 |
| Muebles y enseres | 16295 | 1.531 | 17.826 |
| Equipo de computación | 11606 | 2.514 | 14.120 |
| Vehículos | 34888 | 0 | 34.888 |
| TOTAL | 646.890 | 15.709 | 662.599 |

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| Activo | Saldo al 1-ene-09 | Aumento o Dism | Saldo al 31-dic-09 |
|--------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|
| Edificio | 9.928 | 331 | 10.259 |
| Maquinaria y Equipo | 188.153 | 18.800 | 206.953 |
| Herramientas Tecnicentro | 128 | 295 | 423 |
| Muebles y enseres | 12.094 | 546 | 12.640 |
| Equipo de computación | 5.532 | 3.943 | 9.475 |
| Vehículos | 31.057 | 2.070 | 33.127 |
| TOTAL | 246.892 | 25.985 | 272.877 |

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|--------------------------------|----------------------|
| Seguros pagados por anticipado | 8.118 |
| Cargos diferidos | 112.746 |
| Amortización acumulada | -45.001 |
| TOTAL | <u>75.863</u> |

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|------------------|-----------------------|
| Banco Produbanco | 137.712 |
| TOTAL | <u>137.712</u> |

El saldo de esta cuenta corresponde a un préstamo vence el 22 de septiembre del 2011 del cual se paga una tasa de interés variable según las tasas vigentes en el mercado.

NOTA 11. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|------------------------|-----------------------|
| Proveedores nacionales | 14.689 |
| Durallanta | 129.272 |
| TOTAL | <u>143.961</u> |

TOTAL 12. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|--------------------------|----------------------|
| IVA Ventas generales | 20.791 |
| Retenciones en la fuente | 5.497 |
| TOTAL | <u>26.288</u> |

TOTAL 13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|---------------------|----------------------|
| Beneficios sociales | 5.295 |
| Deudas al IESS | 6.391 |
| TOTAL | <u>11.687</u> |

NOTA 14. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|-------------------|----------------------|
| Acreedores varios | 40.710 |
| Deudas terceros | 417 |
| TOTAL | <u>41.127</u> |

NOTA 15. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|------------------------------|-------------------------|
| Ventas renovado | 2.002.408 |
| Ventas Llantas Reencauchadas | 6.771 |
| Ventas Otros Servicios | 23.773 |
| Ventas Tecnicentro servicios | 7.378 |
| Ventas Tecnicentro productos | 49.106 |
| TOTAL | <u>2.089.436</u> |

NOTA 16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| Llantas reencauchadas | 1.141.243 |
| Tubos y Defensas | 464 |
| Tecnicentro | 61.685 |
| TOTAL | <u>1.203.392</u> |

NOTA 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|---------------------------------|-----------------------|
| Personal | 153.501 |
| Honorarios | 1.940 |
| Impuestos | 8.226 |
| Contribuciones y afiliaciones | 1.361 |
| Seguros | 7.532 |
| Servicios | 9.899 |
| Gastos legales | 80 |
| Adecuación e instalación | 253 |
| Viaje, hospedaje y alimentación | 3.290 |
| Depreciaciones | 2.428 |
| Amortizaciones | 11.275 |
| Otros gastos diversos | 2.829 |
| Provisiones | 3.364 |
| TOTAL | <u>205.978</u> |

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|---------------------------------|-----------------------|
| Personal | 254.189 |
| Honorarios | 656 |
| Impuestos | 396 |
| Arrendamientos | 10.167 |
| Servicios | 86.023 |
| Gastos legales | 387 |
| Mantenimiento y reparaciones | 11.746 |
| Adecuación e instalación | 449 |
| Viaje, hospedaje y alimentación | 15.200 |
| Depreciaciones | 4.477 |
| Amortizaciones | 11.275 |
| Otros diversos de ventas | 14.102 |
| TOTAL | <u>409.066</u> |

NOTA 19. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|---------------------|-------------------|
| Ingreso Financieros | 166 |
| Excedentes | 421 |
| TOTAL | <u>587</u> |

NOTA 20. GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

| | |
|-----------------------------------|----------------------|
| Intereses | |
| Gastos bancarios | 3.315 |
| Comisión tarjetas de crédito | 993 |
| Leasing nueva nave | 15.341 |
| Pérdida en venta de activos fijos | 277 |
| TOTAL | <u>19.925</u> |