

Quito, 28 de abril del 2010

7565

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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 las siguientes empresas:

❖ **DURALLANTA S. A.
Y SUBSIDIARIAS**

Nº Expediente **7565**

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



**DURALLANTA S.A.
Y SUBSIDIARIA**

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2009



INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE DURALLANTA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS:

1. He auditado los siguientes Estados Financieros consolidados: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de DURALLANTA S.A. y sus subsidiarias al 31 de Diciembre del 2009 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros consolidados son responsabilidad de la Gerencia de las Compañías. 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 aceptadas 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 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 consolidados presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía DURALLANTA S.A. y sus subsidiarias al 31 de Diciembre de 2009 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) y las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.).
4. Respecto de declaraciones de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y otros impuestos fiscales, las compañías cumplen correctamente con estas obligaciones.
5. Como se comenta en la nota N° 4 a los estados financieros, la subsidiaria Doucas S.A. mantiene cuentas por cobrar por un monto de US \$ 216.446 a la Sra. Lourdes López, que se encuentra en un proceso legal que la administración mantiene desde hace algunos años, sobre el cual no se puede determinar el resultado.
6. 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.
7. Adicionalmente es importante mencionar que las compañías cumplen con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 7 de abril de 2010

Atentamente,



Lic. Luis Santander
R.N.AE: 0235



DURALLANTA S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2009

	<u>Notas</u>	
ACTIVO		
Activos Corrientes		
Caja y equivalentes de caja	3	1.094.184
Cuentas por cobrar	4	1.810.060
Otras cuentas por cobrar	5	75.081
Inventarios	6	1.492.396
Impuestos Pagados por Anticipado	7	270.859
Total Activos Corrientes		4.742.580
Propiedad, planta y equipo		
Bienes	8	1.834.846
Depreciación acumulada		-913.856
Total propiedad, planta y equipo		920.990
Otros Activos		
Inversiones	9	496.227
Activos Diferidos	10	282.909
Amortización acumulada	10	-174.640
Total otros activos		604.496
TOTAL ACTIVO		<u>6.268.065</u>
PASIVOS		
Obligaciones financieras	11	137.712
Proveedores	12	1.361.526
Beneficios sociales por pagar	13	45.910
Obligaciones fiscales	14	138.054
Otras cuentas por pagar	15	239.407
Total Pasivo Corriente		1.922.610
Pasivo Largo plazo		
Provisión jubilación y deshaucio	16	184.888
Total pasivo largo plazo		184.888
TOTAL PASIVO		<u>2.107.499</u>
PATRIMONIO		
Capital Social		2.327.552
Reserva Legal		83.179
Resultados ejercicios anteriores		217.221
Resultado del ejercicio		1.532.613
TOTAL PATRIMONIO		<u>4.160.566</u>
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		<u>6.268.065</u>

DURALLANTA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 31 de diciembre 2009

	<u>Notas</u>	
Ventas	17	10.709.536
(-) Costo de Ventas	18	6.459.823
MARGEN BRUTO		<u>4.249.713</u>
(-) Gastos Administrativos	19	1.014.789
(-) Gastos de Ventas	20	1.646.861
Utilida Operacional		<u>1.588.063</u>
(-) Gastos no Operacionales	21	77.148
(+) Ingresos no Operacionales	22	21.698
Utilidad del Ejercicio		<u><u>1.532.613</u></u>

DURALLANTA S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2009

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	368.969
---	----------------

Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación

Efectivo neto recibido de clientes

Ventas	10.709.537
(-)Cuentas por Cobrar	-732.778
Total efectivo neto recibido de clientes	11.442.315

Total efectivo neto disponible durante el período	11.811.284
--	-------------------

Efectivo neto pagado a proveedores y empleados

(-)Costo de Ventas	6.459.823
(-)Inventarios	-477.608
Proveedores	-606.793
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	-6.589.008

Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales

(-)Gastos de Administración y Ventas	2.576.945
(-)Inversiones	496.228
(-)Otras Cuentas por Cobrar	30.682
(-)Importaciones en Tránsito	0
(-)Pagos Anticipados	110.882
(-)Otros activos	-38.375
Obligaciones Fiscales	-88.777
Beneficios Sociales por Pagar	-179.729
Otras Cuentas por Pagar	20.249
Pago dividendos utilidad 2008	-519.522

Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	-3.944.141
---	-------------------

Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	1.278.135
--	------------------

Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento

Obligaciones Financieras	-75.116
(-)Gastos no operacionales	77.147
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-152.263

Flujo de efectivo en Actividades de Inversión

Ingresos no operacionales	21.698
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	53.387
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-31.688

Efectivo y sus equivalentes al final del período	1.094.184
---	------------------

DURALLANTA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2009

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio	2.327.553
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u>2.327.553</u>

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio	9.280
Trasferencia desde Resultados ejercicios anteriores	<u>73.899</u>
TOTAL	<u>83.179</u>

RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

Saldo al Inicio	71.651
Transferencia desde resultado año 2008	738.991
Generación Reserva Legal 2008	-73.899
Distribución utilidades accionistas	<u>-519.522</u>
TOTAL	<u>217.221</u>

RESULTADO DEL EJERCIO 2008

Saldo al Inicio	771.857
Transferencia a Resultados anteriores	-771.856
Transferencia a Reserva Legal	<u>0</u>
TOTAL	<u>0</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

Saldo al Inicio	0
Incremento del año	1.532.614
TOTAL	<u>1.532.614</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2009

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	3.147.476
Repartición Dividendos	-519.522
Resultado del Ejercicio 2009	<u>1.532.614</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>4.160.566</u>

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

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

DURALLANTA S.A. y subsidiarias (Doucas S.A. y Durabanda S.A.) "en adelante para propósitos de este informe se le llamará GRUPO DURALLANTA" 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.

Las compañías están ubicadas en 3 distintos puntos geográficos de la República del Ecuador a continuación un detalle:

DURALLANTA S.A.:	Quito.
DOUCAS S.A.:	Guayaquil
DURABANDA S.A.:	Cuenca

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. La compañía ha entrado en el proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) a partir del año 2011 por las NIIF y NIC (Normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad), por lo que el ejercicio económico 2010 ha planificado cerrarlo con estados financieros preparados de conformidad con las NEC y PCGA y paralelamente estados financieros según las NIC y NIIF para generar el precedente comparable exigido por las nuevas normas de información financiera.

b) Principios de Consolidación.-

Los estados financieros consolidados han sido preparados para propósitos de presentación a la administración del GRUPO DURALLANTA y a la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, de conformidad con lo establecido en la Resolución N° 03.Q.I.C.I.002 del 11 de febrero de 2003.

Los estados financieros incluyen las cuentas de la Compañía DURALLANTA S.A. y sus subsidiarias (DURABANDA S.A. y DOUCAS S.A.), después de haber eliminado los principales saldos originados de las transacciones entre compañías.

c) Inventarios.-

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

d) Inversiones en acciones

La compañía DURALLANTA S.A. es tenedora del 99,7377% de las acciones de la compañía DOUCAS S.A. y del 99,99359% de las acciones de la compañía DURABANDA S.A.

Las inversiones en acciones de la compañía DURALLANTA S.A. se actualizaron al valor patrimonial de las compañías emisoras: DOUCAS S.A. y DURABANDA S.A. y los efectos del crecimiento patrimonial de estas compañías están contabilizados en la cuenta patrimonial de la compañía DURALLANTA S.A. Superávit por Revaluación de Inversiones y solo se reflejan en los estados financieros individuales de cada compañía*.

e) Propiedad Planta y Equipo.-

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2007 más las adiciones del ejercicio económico 2008 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%
Equipos de oficina	20%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

* Dentro de la cuenta Muebles y enseres se encuentra un equipo de computación depreciándose al 10% anual.

f) Participación a trabajadores

La participación a trabajadores está calculada aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía y cada una de sus subsidiarias y su efecto será registrado en el ejercicio económico 2010.

g) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta de DURALLANTA S.A., DOUCAS S.A. y DURABANDA S.A. ha sido calculado de acuerdo a lo establecido para utilidades generadas en el período 2009 aplicando el porcentaje del 25%, su efecto será registrado en el ejercicio económico 2010.

h) **Patrimonio.-**

A continuación detallamos la participación accionaria:

DURALLANTA S.A. PARTICIPACIÓN ACCIONARIA Al 31 de Diciembre 2009	
Socio	Capital
Avellán Arteta Silvia Patricia	261.457
Great Features Limited	310.252
Inv. Panamaribo S.A.	829.387
Los Almendros Development	402.954
Parra Vacas Juan Manuel	94.950
TOTAL	1.899.000

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

A continuación un resumen de esa cuenta:

Caja ventas de contado	
Caja general	435
Cajas menores	3.420
Bancos	1.090.328
TOTAL	<u>1.094.184</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Clientes institucionales	318.053
Clientes distribuidores	1.060.394
< Clientes personales naturales	304.900
Llanta nuevas	8.277
Clientes Guayaquil	111.995
Clientes Cuenca	81.367
*Provisión cuentas incobrables	-74.926
TOTAL	<u>1.810.060</u>

*De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, las empresas están facultadas 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 administración se acogió a este artículo en todas las empresas del Grupo Durallanta

< Dentro de esta cuenta se encuentra una cuenta por cobrar por un trámite judicial en proceso de la compañía Doucas S.A. a la Sra. Lourdes López y sobre el cual no se puede determinar el resultado, por lo que no se han generado contingencias, cabe mencionar que esta nota consta también en el informe del año 2008.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Préstamos a empleados	39.946
Anticipo a proveedores	27.801
Otros deudores	7.334
TOTAL	<u>75.081</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Inventarios en tránsito	846
Inventario Materia prima	675.033
Inventario Suministros y materiales	129.348
Inventario Productos terminados	116.863
Inventario Productos adquiridos	553.799
Inventario Servicios	16.506
TOTAL	<u>1.492.396</u>

NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A continuación un resumen de esa cuenta:

Retención en la fuente IR	142.697
IVA en compras	3.656
IVA en importaciones	98.588
Anticipo impuesto a la renta	15.226
Crédito tributario IVA	10.692
TOTAL	<u>270.859</u>

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación un resumen de esa cuenta:

Saldo inicial	847.412
Movimientos del período	167.562
Depreciación del período	-93.983
TOTAL	<u>920.990</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-ene-09	Aumento o Dism.	Saldos al 31-dic-09
Terrenos	233.796	0	233.796
Construcciones y edificaciones	242.488	•10.023	252.511
Muebles y enseres y equipo de oficina	39.611	11.225	50.836
Maquinaria y equipo	864.943	148.115	1.013.058
Vehículos	227.620	-9.890	217.730
Equipo de computación	57.389	8.052	65.441
Técnicentro	1.439	38	1.476
TOTAL	1.667.284	167.562	1.834.846

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-ene-09	Depr. Del Período	Saldo al 31-dic-09
Edificios	51.656	11.869	63.525
Maquinaria y equipo	522.680	61.302	583.981
Muebles y enseres y equipo de oficina	29.525	2.994	32.519
Vehículos	170.477	9.587	180.064
Equipo de computación	45.405	7.937	53.341
Técnicentro	128	295	423
TOTAL	819.872	93.983	913.854

NOTA 9. INVERSIONES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Inversiones Temporales	496.228
TOTAL	<u>496.228</u>

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Seguros pagados por anticipado	36.405
Mejoras propiedades arrendadas	243.991
Amortización acumulada	-174.640
Garantías	2.513
TOTAL	<u>108.269</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

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

El saldo de esta cuenta corresponde a un arrendamiento mercantil que Durabanda S.A. tiene con Produbanco, a un plazo de 43 meses y termina en septiembre del 2011, con una tasa de interés variable. El contrato de arrendamiento pertenece a un terreno y a la construcción del edificio que la empresa está realizando.

NOTA 12. PROVEEDORES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Proveedores nacionales	48.431
Proveedores del exterior	1.313.095
TOTAL	<u>1.361.526</u>

TOTAL 13. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES POR PAGAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Beneficios sociales	22.276
Deudas al IESS	22.542
Deudas terceros	1.092
TOTAL	<u>45.910</u>

TOTAL 14. OBLIGACIONES FISCALES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Impuesto al Valor Agregado	111.262
Retenciones IVA	6.351
Retención en la fuente impuesto a la renta	20.441
TOTAL	<u>138.054</u>

NOTA 15. OTROS PASIVOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Cientes por pagar	5.264
Concel	2.220
Acreedores varios	231.405
Ingresos diferidos	518
TOTAL	<u>239.407</u>

NOTA 16. PROVISIONES

A continuación un resumen de esa cuenta:

*Provisión jubilación y desahucio	184.888
TOTAL	<u>184.888</u>

* En el año 2009 no se realizó el estudio actuarial, cabe mencionar que esta cuenta se encuentra registrada y acumulada en base a los valores de los empleados que trabajan en la compañía por más de 10 años.

NOTA 17. VENTAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Ventas tubos y defensas	8.173
Ventas llantas nuevas	3.083.073
Ventas renovado	7.535.266
Ventas otros servicios	27.462
Ventas materia prima y suministros	48.183
Tecnicentro	7.378
TOTAL	<u>10.709.536</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Llantas reencauchadas	2.653.993
Llantas nuevas	2.245.539
Tubos y Defensas	1.043
Materiales	1.495.833
Tecnicentro	61.685
Otras actividades de servicios	1.728
TOTAL	<u>6.459.823</u>

NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Personal	613.101
Honorarios	17.829
Impuestos	66.025
Contribuciones y afiliaciones	8.339
Arrendamientos	9.891
Seguros	8.644
Servicios	52.442
Gastos legales	3.613
Mantenimiento y reparaciones	5.977
Adecuaciones e instalación	910
Viaje, hospedaje y alimentación	22.472
Depreciaciones	14.297
Amortizaciones	37.432
Otros gastos diversos	20.055
Provisiones	133.760
TOTAL	<u>1.014.789</u>

NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Personal	1.038.975
Honorarios	1.976
Impuestos	396
Contribuciones y afiliaciones	838
Arrendamientos	52.951
Seguros	62.081
Servicios	195.955
Gastos legales	466
Mantenimiento y reparaciones	107.390
Adecuación e instalación	449
Viaje, hospedaje y alimentación	60.596
Depreciaciones	20.459
Amortizaciones	40.367
Otros diversos de ventas	63.962
TOTAL	<u>1.646.861</u>

NOTA 21. GASTOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Intereses	54.590
Gastos bancarios	4.729
Comisiones tarjetas de crédito	2.211
Pérdida en venta de activos fijos	277
Leasing nueva nave	15.341
TOTAL	<u>77.148</u>

NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Intereses	166
Utilidad en venta de activos	13.700
Excedentes	421
Otros ingresos	7.411
TOTAL	<u>21.698</u>

DURALLANTA S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de diciembre de 2009

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Mátriz y Subsidiaria	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
ACTIVO							
Caja y equivalentes de caja							
Caja general	0	0	435	435			435
Cajas menores	2.000	850	570	3.420			3.420
Produbanco	504.779	20.144	30.235	555.158			555.158
Banco Internacional	476.022	1.004	2.604	479.630			479.630
Lloyds Bank	7.250	0	0	7.250			7.250
Banco Pichincha	8.020	0	40.270	48.290			48.290
Total caja y equivalentes de caja	998.071	21.998	74.115	1.094.184			1.094.184
Cuentas por cobrar							
Clientes institucionales	232.930	63.819	21.304	318.053			318.053
Clientes distribuidores	712.816	134.767	212.811	1.060.394			1.060.394
Clientes personales naturales	92.714	109.882	102.304	304.900			304.900
Llanta nuevas	8.277	0	0	8.277			8.277
Doucas S.A.	56.362	0	0	56.362		56.362	0
Durabanda S.A.	129.272	0	0	129.272		129.272	0
Clientes Guayaquil	111.995	0	0	111.995			111.995
Clientes Cuenca	81.367	0	0	81.367			81.367
Provisión cuentas incobrables	-61.131	0	-13.795	-74.926			-74.926
Total cuentas por cobrar	1.364.602	308.468	322.624	1.995.694		185.634	1.810.060
Otras cuentas por cobrar							
Préstamos a empleados	14.451	25.495	0	39.946			39.946
Anticipo a proveedores	26.754	731	316	27.801			27.801
Otros deudores	5.099	2.235	0	7.334			7.334
Total otras cuentas por cobrar	46.304	28.461	316	75.081			75.081
Inventarios							
Inventarios en tránsito	846	0	0	846			846
Inventario Materia prima	414.557	127.940	119.718	662.215	1.637.263	1.624.359	675.119
Inventario Suministros y materiales	38.174	15.227	11.844	65.245	150.695	86.592	129.348
Inventario Productos terminados	78.228	22.723	46.631	147.582	66.124	96.928	116.777
Inventario Productos adquiridos	552.637	1.036	126	553.799			553.799
Inventario Productos de Servicios	0	4.478	12.271	16.749		243	16.506
Total inventarios	1.084.442	171.405	190.590	1.446.437	1.854.081	1.808.122	1.492.396

Gastos pagados por anticipados						
Retención en la fuente Impuesto Renta	75.093	41.301	26.304	142.697		142.697
IVA en compras	8.978	-7.324	2.002	3.656		3.656
IVA en importaciones	98.588	0	0	98.588		98.588
Anticipo impuesto a la renta	15.226	0	0	15.226		15.226
Crédito tributario IVA	0	0	10.692	10.692		10.692
Total gastos pagados por anticipado	197.883	33.977	38.999	270.859		270.859
Propiedad, planta y equipo						
Terrenos	23.118		210.678	233.796		233.796
Construcciones y edificaciones	234.970		17.541	252.511		252.511
Muebles, enseres y equipo de oficina	20.991	12.019	17.826	50.836		50.836
Maquinaria y equipo	424.536	234.342	366.070	1.024.948	11.891	1.013.057
Vehículos	113.553	69.289	34.888	217.730		217.730
Equipo de computación	31.619	19.702	14.120	65.441		65.441
Tecnicentro	0	0	1.476	1.476		1.476
Subtotal propiedad, planta y equipo	848.787	335.352	662.598	1.846.737	11.891	1.834.846
Depreciación acumulada	-387.325	-253.655	-272.876	-913.856		-913.856
Total neto propiedad, planta y equipo	461.462	81.697	389.722	932.881		920.990
Otros Activos						
Inversiones						
Inversiones temporales	496.228			496.228		496.228
Inversiones acciones doucas	385.131	0	0	385.131	385.131	0
Inversiones acciones durabanda	479.790	0	0	479.790	479.790	0
Total inversiones	1.361.149			1.361.149	864.921	496.228
Otros Activos						
Seguros pagados por anticipado	24.945	3.342	8.118	36.405		36.405
Programas para computador	0			0		0
Construcción nave nueva	0			0		0
Mejoras propiedades arrendadas	30.976	100.269	112.746	243.991		243.991
Amortización acumulada	-41.599	-88.041	-45.001	-174.640		-174.640
Truck services	0			0		0
Garantías	2.513			2.513		2.513
Total otros activos	16.835	15.571	75.863	108.268		108.269
TOTAL ACTIVO	5.530.747	661.576	1.092.229	7.284.552		6.268.065
PASIVOS						
Obligaciones Financieras						
Banco Produbanco	0	0	137.712	137.712		137.712
Total obligaciones financieras			137.712	137.712		137.712

Proveedores							
Proveedores nacionales	29.015	4.727	14.689	48.431			48.431
Proveedores del exterior	1.313.095			1.313.095			1.313.095
Durallanta		56.362	129.272	185.634	185.634		0
Durabanda				0			0
Doucas				0			0
Total proveedores	1.342.110	61.089	143.961	1.547.160	185.634		1.361.526
Beneficios sociales por pagar							
Sueldos por pagar				0			0
Beneficios sociales	7.800	9.181	5.295	22.276			22.276
Deudas al IESS	10.667	5.484	6.391	22.542			22.542
Deudores terceros	213	462	417	1.092			1.092
Participación utilidades empleos	0			0			0
Total beneficios sociales por pagar	18.680	15.127	12.103	45.910			45.910
Obligaciones fiscales							
Impuesto al Valor Agregado	76.685	13.786	20.791	111.262			111.262
Retenciones IVA	3.558	1.519	1.274	6.351			6.351
Retención en la fuente impuesto a la renta	12.943	3.275	4.223	20.441			20.441
Total obligaciones fiscales	93.186	18.580	26.288	138.054			138.054
Otras cuentas por pagar							
Cientes por pagar		5.264		5.264			5.264
Concecel		2.220		2.220			2.220
Acreedores varios	168.823	21.876	40.706	231.405			231.405
Ingresos diferidos	395	123		518			518
Total otras cuentas por pagar	169.217	29.484	40.706	239.407			239.407
Pasivo Largo plazo							
Provisión jubilación y deshaucio	145.537	39.351		184.888			184.888
Total pasivo largo plazo	145.537	39.351	0	184.888	0	0	184.888
TOTAL PASIVO	1.768.730	163.632	360.771	2.293.132	185.634		2.107.498
PATRIMONIO							
Capital Social	1.899.000	305.000	318.000	2.522.000	194.448		2.327.552
Reserva Legal	58.467	8.305	16.407	83.180			83.180
Superavit revaluación de inversión	670.473	0	0	670.473	670.473		0
Resultados ejercicios anteriores	0	71.836	145.385	217.222			217.222
Resultado del ejercicio	1.134.077	112.803	251.665	1.498.545	1.985.497	2.019.565	1.532.613
TOTAL PATRIMONIO	3.762.017	497.944	731.458	4.991.419	2.850.418	2.019.565	4.160.566
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	5.530.747	661.576	1.092.229	7.284.552	4.890.133	4.890.133	6.268.065

DURALLANTA S.A. y SUSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de diciembre de 2009

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
VENTAS							
Ventas tubos y defensas	7.752	885	0	8.637	464		8.173
Ventas llantas nuevas	3.076.901	6.172	0	3.083.073			3.083.073
Ventas renovado	3.779.240	1.817.926	2.009.179	7.606.346	198.779	127.699	7.535.266
Ventas otros servicios	44.850	22.563	23.773	91.186	63.724		27.462
Ventas materia prima	1.570.921	0	0	1.570.921	1.624.359	53.569	132
Ventas suministros y materiales	97.103	14	49.106	146.223	98.172		48.051
Técnicentro	0	0	7.378	7.378			7.378
Ventas	8.576.769	1.847.560	2.089.436	12.513.764			10.709.536
COSTO DE VENTAS							
Llantas reencauchadas	2.167.894	968.824	1.141.243	4.277.961		1.623.968	2.653.993
Llantas nuevas	2.240.497	5.042	0	2.245.539			2.245.539
Tubos y Defensas	579	0	464	1.043			1.043
Materiales	1.646.528	0	0	1.646.528		150.695	1.495.833
Técnicentro	0	0	61.685	61.685			61.685
Otras actividades de servicios	0	1.728	0	1.728			1.728
(-) Costo de Ventas	6.055.499	975.595	1.203.392	8.234.486			6.459.823
Margen Bruto	2.521.270	871.965	886.044	4.279.279			4.249.713

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Personal	310.411	149.193	153.497	613.101	613.101
Honorarios	13.781	2.108	1.940	17.829	17.829
Impuestos	49.603	8.196	8.226	66.025	66.025
Contribuciones y afiliaciones	6.123	855	1.361	8.339	8.339
Arrendamientos	9.891	0	0	9.891	9.891
Seguros	1.112	0	7.532	8.644	8.644
Servicios	13.851	28.692	9.899	52.442	52.442
Gastos legales	1.944	1.589	80	3.613	3.613
Mantenimiento y reparaciones	2.760	3.217	0	5.977	5.977
Adecuaciones e instalación	380	277	253	910	910
Viaje, hospedaje y alimentación	11.846	7.336	3.290	22.472	22.472
Depreciaciones	5.901	5.968	2.428	14.297	14.297
Amortizaciones	1.976	24.181	11.275	37.432	37.432
Otros gastos diversos	5.729	11.497	2.829	20.055	20.055
Provisiones	10.408	119.988	3.364	133.760	133.760
(-) Gastos Administrativos	445.715	363.099	205.975	1.014.789	1.014.789

GASTOS DE VENTA

Personal	542.354	242.432	254.189	1.038.975	1.038.975
Honorarios	1.320	0	656	1.976	1.976
Impuestos	0	0	396	396	396
Contribuciones y afiliaciones	838	0	0	838	838
Arrendamientos	29.214	13.570	10.167	52.951	52.951
Seguros	19.740	42.341	0	62.081	62.081
Servicios	169.553	4.013	86.023	259.589	195.955
Gastos legales	79	0	387	466	466
Mantenimiento y reparaciones	69.622	26.022	11.746	107.390	107.390
Adecuación e instalación	0	0	449	449	449
Viaje, hospedaje y alimentación	23.533	21.863	15.200	60.596	60.596
Depreciaciones	12.426	3.556	4.477	20.459	20.459
Amortizaciones	29.092	0	11.275	40.367	40.367
Otros diversos de ventas	10.217	39.643	14.102	63.961	63.961
(-) Gastos de Ventas	907.990	393.439	409.066	1.710.495	1.646.861
Utilida Operacional	1.167.565	115.427	271.003	1.553.995	1.588.064

INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses			166	166	166
Utilidad en venta de activos	13.700	0	0	13.700	13.700
Excedentes	0	0	421	421	421
Otros ingresos	5.183	2.228	0	7.411	7.411
(+) Ingresos no Operacionales	18.883	2.228	587	21.698	21.698

GASTOS NO OPERACIONALES

Intereses	49.738	4.852	0	54.590	54.590
Gastos bancarios	1.414	0	3.315	4.729	4.729
Comisiones tarjetas de crédito	1.218	0	993	2.211	2.211
Pérdida en venta y retiro de activos fijos	0	0	277	277	277
Leasing nueva nave	0	0	15.341	15.341	15.341
(-) Gastos no Operacionales	52.370	4.852	19.926	77.148	77.148

Utilidad del Ejercicio	<u>1.134.077</u>	<u>112.803</u>	<u>251.665</u>	<u>1.498.545</u>	<u>1.532.613</u>
------------------------	------------------	----------------	----------------	------------------	------------------

<u>1.985.497</u>	<u>2.019.565</u>
------------------	------------------

DURALLANTA S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE CONSOLIDACION
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2009

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	284.256	27.277	57.436	368.969			368.969
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación							
Efectivo neto recibido de clientes							
Ventas	8.576.769	1.847.560	2.089.436	12.513.765	1.985.497	181.269	10.709.537
(-)Cuentas por Cobrar	-371.802	-163.224	-12.118	-547.144		185.634	-732.778
Total efectivo neto recibido de clientes	8.948.571	2.010.784	2.101.554	13.060.909			11.442.315
Total efectivo neto disponible durante el periodo	9.232.827	2.038.061	2.158.990	13.429.878			11.811.284
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados							
(-)Costo de Ventas	6.055.499	975.595	1.203.392	8.234.486		1.774.663	6.459.823
(-)Inventarios	-509.517	-21.319	7.269	-523.567	1.854.081	1.808.122	-477.608
Proveedores	-4.805	-275.256	-141.098	-421.159	185.634		-606.793
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	-5.550.787	-1.229.532	-1.351.759	-8.132.078			-6.589.008
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales							
(-)Gastos de Administración y Ventas	1.293.021	761.861	585.697	2.640.579		63.634	2.576.945
(-)Inversiones	496.228			496.228			496.228
(-)Otras Cuentas por Cobrar	11.621	20.911	-1.850	30.682			30.682
(-)Importaciones en Tránsito	0	0		0			0
(-)Pagos Anticipados	59.607	7.030	29.228	95.865			95.865
(-)Otros activos	-3.435	-12.976	-21.964	-38.375			-38.375
Obligaciones Fiscales	-93.039	600	-11.355	-103.794			-103.794
Beneficios Sociales por Pagar	-141.363	-8.608	-29.758	-179.729			-179.729
Otras Cuentas por Pagar	4.002	6.976	9.271	20.249			20.249
Pago dividendos utilidad 2008	-519.522			-519.522			-519.522
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	-2.606.964	-777.858	-622.953	-4.007.775			-3.944.141

Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	<u>1.075.076</u>	<u>30.671</u>	<u>184.278</u>	<u>1.290.025</u>		<u>1.278.135</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento						
Obligaciones Financieras	0	0	-75.116	-75.116		-75.116
(-)Gastos no operacionales	<u>52.370</u>	<u>4.852</u>	<u>19.925</u>	<u>77.147</u>		<u>77.147</u>
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-52.370</u>	<u>-4.852</u>	<u>-95.041</u>	<u>-152.263</u>		<u>-152.263</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión						
Ingresos no operacionales	18.883	2.228	587	21.698		21.698
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	<u>43.519</u>	<u>6.051</u>	<u>15.708</u>	<u>65.278</u>	11.891	<u>53.387</u>
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>-24.636</u>	<u>-3.822</u>	<u>-15.121</u>	<u>-43.579</u>		<u>-31.688</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>998.071</u>	<u>21.998</u>	<u>74.115</u>	<u>1.094.184</u>		<u>1.094.184</u>
					4.025.212	4.025.212

DURALLANTA S.A. y subsidiarias
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DE CONSOLIDACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	Durallanta	Doucas	Durabanda	Total Matriz y subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Auditoría
					Debe	haber	
CAPITAL SOCIAL							
Saldo al Inicio	1.899.000	305.000	318.000	2.522.000	194.447		2.327.553
Movimiento del año	0	0	0	0			0
TOTAL	1.899.000	305.000	318.000	2.522.000			2.327.553
RESERVA LEGAL							
Saldo al Inicio	742	3.802	4.736	9.280			9.280
Trasferencia desde Utilidades Retenidas	57.725	4.503	11.672	73.899			73.899
TOTAL	58.467	8.305	16.407	83.179			83.179
SUPERÁVIT REVALUACIÓN DE INVERSIONES							
Saldo al Inicio	508.731	0	0	508.731	508.731		0
Incremento del año	161.742	0	0	161.742	161.742		0
TOTAL	670.473	0	0	670.473			0
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES							
Saldo al Inicio	0	31.310	40.341	71.651			71.651
Transferencia desde resultado año 2008	577.247	45.028	116.716	738.991			738.991
Transferencia a reserva de capital	-57.725	-4.503	-11.672	-73.899			-73.899
Distribución utilidades accionistas	-519.522	0	0	-519.522			-519.522
TOTAL	0	71.836	145.385	217.221			217.221

RESULTADO DEL EJERCIO 2008

	71.836	145.385					
Saldo al Inicio	577.247	45.028	116.717	738.992	1.629.306	1.662.171	771.857
Transferencia a Resultados anteriores	-577.247	-45.028	-116.717	-738.992	1.662.171	1.629.306	-771.856
Transferencia a Reserva Legal				0			0
TOTAL	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>			<u>0</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

Saldo al Inicio	0	0	0	0			0
Incremento del año	1.134.077	112.803	251.665	1.498.545	1.985.497	2.019.565	1.532.614
TOTAL	<u>1.134.077</u>	<u>112.803</u>	<u>251.665</u>	<u>1.498.545</u>	<u>6.141.893</u>	<u>5.311.042</u>	<u>1.532.614</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	2.985.720	385.140	479.794	3.850.654	703.178		3.147.476
Incremento superávit por revaluación de inversiones	161.742	0	0	161.742	161.742		0
Distribución utilidades retenidas	-519.522	0	0	-519.522			-519.522
Resultado del Ejercicio 2009	1.134.077	112.803	251.665	1.498.545	1.985.497	2.019.565	1.532.614
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>3.762.017</u>	<u>497.944</u>	<u>731.458</u>	<u>4.991.419</u>	<u>2.850.417</u>	<u>2.019.565</u>	<u>4.160.566</u>