DURALLANTA S.A.
Y SUBSIDIARIA

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2011
OPERADOR 15
QUITO

ÍNDICE

Pág.	Contenido
1	Dictamen de Auditoría
2	Estado de Situación Financiera Consolidado
3	Estado de Resultados Consolidado
4	Estado de Flujo de Efectivo Consolidado
5	Estado de Evolución del Patrimonio
6-14	Notas a los Estados Financieros
15-18	Estado de Situación Financiera de Consolidación
19-21	Estado de Resultados de Consolidación
22-23	Estado de Flujo de Efectivo de Consolidación
24-25	Estado de Evolución de Patrimonio de Consolidación

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2011
OPERADOR 15
QUITO

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE DURALLANTA S.A. Y 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 2010 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, que a partir del ejercicio económico son las NIAA, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, 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 2010 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 lo comenta la nota Nº 4 a los estados financieros, la subsidiaria Doucas S.A. dio de baja contra la provisión de cuentas incobrables, un saldo que mantenía desde hace algunos años atrás basado en un proceso judicial por un monto de US $ 73.412,16 a la Sra. Lourdes López.

6. Como lo indica la nota Nº 1 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2010 se incluyó al giro del negocio de DURALLANTA S.A. y subsidiarias la comercialización de lubricantes de la marca TERPEL de la cual poseen la representación para la región costa y sierra-sur.

7. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota Nº 2 a los estados financieros, DURALLANTA S.A. que, pertenece al segmento de compañías que poseen más de US $ 4'000.000 en activos totales hasta el 31 de diciembre de 2007, bloque 2, preparó sus últimos estados financieros y llevó sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta este ejercicio económico, paralelamente se desarrollaron registros tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para generar los estados financieros de transición, comparables para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2011, las subsidiarias aún cuando pertenecen al bloque 3, también aplicará las NIIF a partir del mismo ejercicio económico para propósitos de una consolidación homogénea.

8. Adicionalmente es importante mencionar que las compañías cumplen con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
21 ABR 2011
OPERADOR 13
QUITO

Quito, 28 de febrero de 2011

Atentamente,

Lic. Luis Santander
R.N.AE. 0235

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2010

	Nota	
ACTIVO		
Activo Corriente		
Caja y equivalentes de caja	3	618.080
Cuentas por cobrar	4	2.681.520
Otras cuentas por cobrar	5	106.279
Inventarios	6	2.496.564
Impuestos pagados por anticipado	7	302.519
Total activo corriente		6.204.961
Propiedades, planta y equipo	8	2.211.082
Depreciación acumulada		-980.018
Total propiedades, planta y equipo		1.231.064
Otros activos	9	77.280
TOTAL ACTIVO		7.513.305
PASIVOS		
Pasivo Corriente		
Obligaciones financieras	10	56.337
Proveedores	11	1.384.887
Beneficios sociales y laborales por pagar	12	536.934
Obligaciones fiscales	13	516.471
Otras cuentas por pagar	14	26.617
Total pasivo corriente		2.521.246
Pasivo Largo plazo	15	
Provisiones		451.970
Total pasivo largo plazo		451.970
TOTAL PASIVO		2.973.216
PATRIMONIO		
Capital Social		2.327.553
Reserva Legal		273.884
Resultados ejercicios anteriores		1.019.880
Resultado del ejercicio		918.772
TOTAL PATRIMONIO		4.540.089
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		7.513.305

Ver notas a los estados financieros

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2010

	Notas	
Ventas	16	12.949.718
(-) Costo de Ventas	17	7.880.416
Margen Bruto		**5.069.302**
(-) Gastos Administrativos	18	1.375.453
(-) Gastos de Ventas	19	2.112.155
Utilidad Operacional		**1.581.695**
(+) Ingresos no Operacionales	20	47:127
(-) Gastos no Operacionales	21	44.362
Utilidad antes de participación empleados e impuestos		**1.584.461**
(-).15% Participación empleados	22	236.908
(-) 25% Impuesto a la renta	23	327.261
(-).10% Reserva Legal	24	101.521
Utilidad neta del ejercicio		**918.772**

Ver notas a los estados financieros

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2010

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1.094.184
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	12.949.718
(-)Cuentas por Cobrar	713.603
Total efectivo neto recibido de clientes	**12.236.116**
Total efectivo neto disponible durante el período	**13.330.300**
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-)Costo de Ventas	7.880.416
(-)Inventarios	1.050.128
Proveedores	-162.272
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	**-9.092.816**
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-)Gastos de Administración y Ventas	2.917.118
(-)Inversiones	-496.228
(-)Otras Cuentas por Cobrar	31.286
(-)Pagos Anticipados	30.677
Obligaciones Fiscales	-308.836
Beneficios Sociales por Pagar	-196.805
Otras Cuentas por Pagar	-209.489
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	**-3.197.983**
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	**1.039.500**
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento	
Obligaciones Financieras	-81.375
(-)Gastos no operacionales	44.363
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	**-125.738**
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión	
Ingresos no operacionales	47.127
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	364.344
(-)Otros activos	-21.533
Total efectivo neto usado de actividades de inversión	**-295.682**
Efectivo y sus equivalentes al final del período	**618.080**

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al Inicio	2.327.553
Movimiento del año	0
TOTAL	2.327.553

RESERVA LEGAL	
Saldo al Inicio	83.179
Trasferencia desde ejercicios anteriores	89.185
Trasferencia desde ejercicicio 2010	101.521
TOTAL	273.884

RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	
Saldo al Inicio	217.221
Transferencia desde resultado año 2009	891.844
Transferencia a reserva de capital	-89.186
TOTAL	1.019.880

RESULTADO DEL EJERCIO 2009	
Saldo al Inicio	891.844
Transferencia a Resultados anteriores	802.658
Transferencia a Reserva Legal	89.186
TOTAL	0

RESULTADO DEL EJERCICIO 2010	
Saldo al Inicio	0
Incremento del año	1.584.461
(-) Participación trabajadores	236.908
(-) Impuesto a la renta empresa	327.261
(-) Transferencia a reserva legal	101.521
TOTAL	918.772

RESUMEN DE MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	
Saldo al comienzo del año	3.430.611
Incremento reserva legal	190.706
Resultado del Ejercicio 2010	918.772
SALDO AL FIN DEL AÑO	4.540.089

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias (Doucas S.A. y Durabanda S.A.) tienen 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.

Durante los últimos años se ha incrementado significativamente la venta de llantas importadas como actividad adicional de la compañía y a partir del ejercicio económico 2010 se incluyó al giro del negocio la comercialización de lubricantes de la marca TERPEL para la región costa y sierra-sur.

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 paralelamente a los estados financieros según PCGA y NEC la administración desarrolló los estados financieros del año de transición 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 de DURALLANTA S.A. y Subsidiarias y a la

Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, de conformidad con lo establecido en la Resolución Nº 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 2009 más las adiciones del ejercicio económico 2010 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%

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.

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 2010 aplicando el porcentaje del 25%.

h) **Patrimonio.-**

A continuación detallamos la participación accionaria:

DURALLANTA S.A. PARTICIPACIÓN ACCIONARIA Al 31 de Diciembre 2010	
Accionista	**Capital**
Avellán Arteta Silvia Patricia	261.457
Avellán Arteta Felipe	310.252
Avellán Arteta Juan José.	829.387
ARDATH S.A.	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:

Cajas menores	6.873
Bancos	611.206
TOTAL	618.080

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Clientes institucionales	302.694
Clientes distribuidores	1.649.440
Clientes personales naturales	242.328
DTS truck service	7.712
Clientes Guayaquil	277.056
Clientes Cuenca	303.438
*Provisión cuentas incobrables	-101.148
TOTAL	2.681.520

*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 de Durallanta S.A. y Subsidiarias se acogió a este artículo.

El saldo de la cuenta por cobrar a la sra. Lourdes López por US $ 73.412,16 que se mantenía desde ejercicios anteriores fue dado de baja utilizando la cuenta provisión para cuentas incobrables y cargado al gasto del período de la empresa Doucas S.A.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Préstamos a empleados	63.172
Anticipo a proveedores	21.037
Otros deudores	22.070
TOTAL	106.279

NOTA 6. INVENTARIOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Inventarios en tránsito	1.783
Inventario Materia prima	1.061.628
Inventario Suministros y materiales	50.257
Inventario Productos terminados	165.588
Inventario Productos adquiridos	1.198.230
Inventario Productos tecnicentro	14.714
Inventario Servicios	4.364
TOTAL	2.496.564

NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A continuación un resumen de esa cuenta:

Credito Tributario Importaciones	65.029
Retención en la fuente IR	154.901
IVA en compras	35.790
IVA en importaciones	36.287
Anticipo impuesto a la renta	1.474
Crédito tributario IVA	9.038
TOTAL	302.519

NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

A continuación un resumen de esa cuenta:

Saldo inicial	920.992
Movimientos del período	376.235
Depreciación del período	-66.162
TOTAL	1.231.063

CUADRO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-ene-10	Aumento o Dism.	Saldos al 31-dic-10
Terrenos	233.796	0	233.796
Construcciones en curso		118.320	118.320
Construcciones y edificaciones	252.511	34.853	287.364
Muebles y enseres y equipo de oficina	50.836	10.260	61.096
Maquinaria y equipo	1.013.058	41.321	1.054.379
Vehículos	217.730	65.019	282.749
Equipo de computación	65.441	106.428	171.869
Técnicentro	1.476	34	1.510
TOTAL	1.834.846	376.235	2.211.081

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-ene-10	Depr. Del Periodo	Saldo al 31-dic-10
Construcciones en curso		986	986
Edificios	63.525	11.361	74.887
Maquinaria y equipo	583.981	58.380	642.362
Muebles y enseres y equipo de oficina	32.519	2.572	35.091
Vehículos	180.064	-20.023	160.041
Equipo de computación	53.341	12.583	65.924
Tecnicentro	423	302	725
TOTAL	913.854	66.162	980.016

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Seguros pagados por anticipado	19.631
Garantía apertura cartas	18.012
Programas para computador	7.405
Construcción nave Cuenca	112.746
Mejoras propiedades arrendadas	100.269
Amortización acumulada	-184.096
Garantías	3.313
TOTAL	77.280

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Produbanco	56.337
TOTAL	56.337

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 pertenence a un terreno y a las construcciones realizadas sobre ese terreno.

NOTA 11. PROVEEDORES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Proveedores nacionales	109.873
Proveedores del exterior	1.275.014
TOTAL	1.384.887

NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES POR PAGAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Beneficios sociales	29.399
*Deudas al IESS	38.497
Descuentos	1.706
Provisión bono administrativo	230.424
Participación utilidades empleados	236.908
TOTAL	536.934

*Ver nota No. 18

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Impuesto al Valor Agregado	157.806
Retenciones IVA	12.739
Retención en la fuente impuesto a la renta	18.666
Impuesto a la renta empresa	327.261
TOTAL	516.471

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Clientes por pagar	12.255
Anticipos recibidos	548
Conecel	2.263
Acreedores varios	11.076
Anticipo Clientes	475
TOTAL	26.617

NOTA 15. PROVISIONES

A continuación un resumen de esa cuenta:

*Provisión jubilación y desahucio	451.970
TOTAL	451.970

* Esta cuenta se encuentra registrada y acumulada en base a los valores de los empleados que trabajan en las compañías por más de 10 años. La empresa Durabanda no ha realizado el estudio ni registrado la Provisión desde su creación hasta ahora debido a que su personal no es muy antiguo en la empresa y Doucas S.A, no ha realizado el estudio actuarial para el registro de la provisión, jubilación y deshaucio del periodo 2010.

NOTA 16. VENTAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Ventas renovado	9.103.955
Ventas llantas nuevas	3.058.523
Venta lubricantes	652.004
Ventas tubos y defensas	2.534
Ventas otros servicios	28.947
Ventas suministros y materiales	2.248
Tecnicentro	101.507
TOTAL	12.949.718

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Llantas reencauchadas	2.790.155
Llantas nuevas	2.467.002
Lubricantes	519.016
Tubos y Defensas	712
Materiales	2.003.176
Tecnicentro	100.194
Otras actividades de servicios	161
TOTAL	7.880.416

NOTA 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

*Personal	769.201
Honorarios	44.373
Impuestos	78.044
Contribuciones y afiliaciones	8.940
Arrendamientos	2.123
Seguros	9.250
Servicios	4.653
Gastos legales	1.616
Mantenimiento y reparaciones	17.834
Adecuaciones e instalación	1.952
Viaje, hospedaje y alimentación	28.983
Depreciaciones	19.650
Amortizaciones	30.538
Otros gastos administrativos	20.435
°Provisiones	337.860
TOTAL	1.375.453

*Debido a que la decisión de convertir el bono a administradores entregado al cierre de año en un gasto deducible de impuesto a la renta, haciéndolo formar parte del componente Salarial aportante al IESS de cada trabajador se tomó en una fecha posterior al registro y pago de la nómina y de pago al IESS del mes de diciembre, el gasto y provisión generados por esta operación, US $ 27.996,56 y US $ 49.551,24 respectivamente, serán registrados cuando se realicen el pago y/o descuento respectivamente en el ejercicio económico 2011.

Anexo

°En Durallanta:	
Provisión jubilación y deshaucio	238.225
Provisión cuentas incobrables	18.855
En Durabanda	
Provisión cuentas incobrables	3.837
En Doucas	
Provisión cuentas incobrables	76.943
Total	337.860

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Personal	1.319.128
Honorarios	22.132
Impuestos	2.848
Contribuciones y afiliaciones	1.634
Arrendamientos	64.647
Seguros	24.971
Servicios	331.423
Gastos legales	5.170
Mantenimiento y reparaciones	190.762
Adecuación e instalación	262
Viaje, hospedaje y alimentación	67.336
Depreciaciones	18.441
Amortizaciones	40.351
Otros gastos de ventas	23.048
TOTAL	2.112.155

*Anexo

Libros suscripciones periodicos	295
Utiles, papelería, fotocopias	15.086
Taxis y buses	297
Peaje	5.689
Parqueadero	164
Arrendamiento vehículo	1.517
Total	23.048

NOTA 20. INGRESOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Intereses	9.798
Ajuste por inflación compartida	16
Excedentes	386
Otros ingresos	36.927
TOTAL	47.127

NOTA 21. GASTOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Intereses préstamos sobregiros	57
Gastos bancarios	10.977
Comisiones bancarias	10.749
Comisiones tarjetas de crédito	1.885
Pérdida en venta de vehículos	4.448
Leasing nueva nave	16.246
TOTAL	44.362

NOTA 22. CÁLCULO PARTICIPACIÓN UTILIDAD EMPLEADOS

Base de cálculo utilidad empleados	1.579.381
Porcentaje participación de empleados	15%
Participación empleados	236.907

NOTA 23. CÁLCULO IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	1.579.381
(-) 15% Participación Laboral	236.907
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1.342.474
(+) Gastos no Deducibles	39.321
(-) Deducción pago trabajadores con discapacidad	72.751
Utilidad gravable para el Impuesto a la Renta	1.309.044
Impuesto a la Renta 25%	327.261
Total Impuesto Causado	**327.261**
Impuesto a la Renta causado	327.261
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	154.900
(-) Crédito Tributario por Importaciones	65.029
(-) Anticipo impuesto a la renta	1.474
Impuesto a la renta por pagar	**105.858**

NOTA 24 CÁLCULO RESERVA LEGAL

Utilidad despúes de paticipación trabajadores e impuesto a la renta	1.015.213
Porcentaje reserva legal	10%
Reserva Legal	**101.521**

NOTA 25 CÁLCULO DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	1.584.461
(-) Participación Laboral	236.907
(-) Impuesto a la Renta	327.261
(-) Reserva Legal	101.521
Utilidad Neta del ejercicio	**918.772**

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de diciembre de 2010

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
ACTIVO							
Caja y equivalentes de caja							
Cajas menores	3.736	1.150	1.987	6.873			6.873
Produbanco	535.191	379	18.106	553.675			553.675
Banco Internacional	22.504	1.004	2.604	26.112			26.112
Lloyds Bank	7.250	0	0	7.250			7.250
Banco Pichincha	9.024	0	15.145	24.169			24.169
Total caja y equivalentes de caja	**577.705**	**2.533**	**37.842**	**618.080**	**0**	**0**	**618.080**
Cuentas por cobrar							
Clientes institucionales	194.698	75.577	32.419	302.694			302.694
Clientes distribuidores	1.144.908	238.420	266.112	1.649.440			1.649.440
Clientes personales naturales	82.382	60.378	99.568	242.328			242.328
Doucas S.A.	191.774	0	0	191.774		191.774	0
Durabanda S.A.	111.063	0	0	111.063		111.063	0
DTS truck service	7.712	0	0	7.712			7.712
Clientes Guayaquil	277.056	0	0	277.056			277.056
Clientes Cuenca	303.438	0	0	303.438			303.438
Provisión cuentas incobrables	-79.986	-3.530	-17.632	-101.148			-101.148
Total cuentas por cobrar	**2.233.046**	**370.845**	**380.467**	**2.984.357**	**0**	**302.837**	**2.681.520**
Otras cuentas por cobrar							
Préstamos a empleados	36.632	26.252	288	63.172			63.172
Anticipo a proveedores	18.408	1.675	954	21.037			21.037
Otros deudores	20.232	1.709	129	22.070			22.070
Total otras cuentas por cobrar	**75.272**	**29.636**	**1.371**	**106.279**	**0**	**0**	**106.279**
Inventarios							
Inventarios en tránsito	1.783	0	0	1.783			1.783
Inventario Materia prima	582.874	201.453	251.730	1.036.057	2.101.242	2.075.670	1.061.628
Inventario Suministros y materiales	30.795	18.002	14.492	63.289	75.462	88.495	50.257
Inventario Productos terminados	90.706	34.682	39.930	165.318	11.285	11.015	165.588
Inventario Productos adquiridos	1.197.861	243	126	1.198.230			1.198.230
Inventario Productos tecnicentro	0	0	16.493	16.493		1.779	14.714
Inventario Productos de Servicios	0	4.364	0	4.364			4.364
Total inventarios	**1.904.020**	**258.744**	**322.771**	**2.485.534**	**2.187.989**	**2.176.959**	**2.496.564**

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
Impuestos pagados por anticipado							
Credito Tributario Importaciones	65.029			65.029			65.029
Retención en la fuente Impuesto Renta	86.432	39.162	29.307	154.901			154.901
IVA en compras	22.278	10.826	2.686	35.790			35.790
IVA en importaciones	36.287	0	0	36.287			36.287
Anticipo impuesto a la renta	0	1.474	0	1.474			1.474
Crédito tributario IVA	0	0	9.038	9.038			9.038
Total impuestos pagados por anticipado	210.026	51.462	41.031	302.519	0	0	302.519
Propiedades, planta y equipo							
Terrenos	23.118	0	210.678	233.796			233.796
Construcciones en curso	0	118.320	0	118.320			118.320
Construcciones y edificaciones	268.623	0	18.741	287.364			287.364
Muebles, enseres y equipo de oficina	23.138	19.350	18.608	61.096			61.096
Maquinaria y equipo	451.476	236.832	366.900	1.055.208		830	1.054.378
Vehículos	124.668	62.220	100.861	287.749		5.000	282.749
Equipo de computación	87.825	46.711	37.333	171.869			171.869
Tecnicentro	0	0	1.510	1.510			1.510
Subtotal propiedades, planta y equipo	978.848	483.433	754.631	2.216.912	0	5.830	2.211.082
Depreciación acumulada	-414.427	-263.220	-302.371	-980.018			-980.018
Total neto propiedades, planta y equipo	564.422	220.213	452.260	1.236.894	0	0	1.231.064
Otros Activos							
Inversiones							
Inversiones acciones doucas	453.870	0	0	453.870		453.870	0
Inversiones acciones durabanda	632.385	0	0	632.385		632.385	0
Total inversiones	1.086.255			1.086.255	0	1.086.255	0
Otros Activos							
Seguros pagados por anticipado	5.761	4.559	9.311	19.631			19.631
Garantía apertura cartas	18.012	0	0	18.012			18.012
Programas para computador	7.405	0	0	7.405			7.405
Construcción nave	0	0	112.746	112.746			112.746
Mejoras propiedades arrendadas	0	100.269	0	100.269			100.269
Amortización acumulada	-20.858	-95.112	-68.127	-184.096			-184.096
Truck services	0	0	0	0			0
Garantías	3.313	0	0	3.313			3.313
Total otros activos	13.633	9.716	53.931	77.280	0	0	77.280
TOTAL ACTIVO	6.664.380	943.149	1.289.672	8.897.197			7.513.305
					2.187.989	3.571.882	

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
PASIVOS							
Obligaciones Financieras							
Banco Produbanco	0	0	56.337	56.337			56.337
Total obligaciones financieras			56.337	56.337	0	0	56.337
Proveedores							
Proveedores nacionales	87.934	1.543	20.396	109.873			109.873
Proveedores del exterior	1.275.014	0	0	1.275.014			1.275.014
Durallanta	0	191.774	111.063	302.837	302.837		0
Durabanda	0	0	0	0			0
Doucas	0	0	0	0			0
Total proveedores	1.362.949	193.317	131.459	1.687.724	302.837	0	1.384.887
Beneficios sociales y laborales por pagar							
Beneficios sociales	12.498	10.305	6.596	29.399			29.399
Deudas al IESS	19.184	9.561	9.752	38.497			38.497
Descuentos	532	660	393	1.585		120	1.706
Provisión bono administrativo	153.473	23.175	53.776	230.424			230.424
Participación utilidades empleados	157.536	24.172	55.200	236.908			236.908
Total beneficios sociales y laborales por pagar	343.223	67.873	125.718	536.813	0	120	536.934
Obligaciones fiscales							
Impuesto al Valor Agregado	112.121	21.905	23.780	157.806			157.806
Retenciones IVA	7.462	3.573	1.703	12.739			12.739
Retención en la fuente impuesto a la renta	10.753	3.584	4.328	18.666			18.666
Impuesto a la renta empresa	217.400	35.437	74.424	327.261			327.261
Total obligaciones fiscales	347.737	64.500	104.236	516.471	0	0	516.471
Otras cuentas por pagar							
Clientes por pagar	2.222	9.279	754	12.255			12.255
Anticipos recibidos	548	0	0	548			548
Conecel- Otecel	0	2.263	0	2.263			2.263
Acreedores varios	0	10.671	405	11.076			11.076
Anticipo clientes	0	475	0	475			475
Total otras cuentas por pagar	2.770	22.688	1.159	26.617	0	0	26.617
Provisiones Largo plazo							
Provisión jubilación y deshaucio	412.619	39.351	0	451.970			451.970
Total provisiones largo plazo	412.619	39.351	0	451.970	0	0	451.970
TOTAL PASIVO	2.469.298	387.730	418.907	3.275.934	302.837	120	2.973.217

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
PATRIMONIO							
Capital Social	1.899.000	305.000	318.000	2.522.000	194.447		2.327.553
Reserva Legal	193.047	25.333	55.504	273.884			273.884
Superávit revaluación de inversión	891.808	0	0	891.808	891.808		0
Resultados ejercicios anteriores	603.455	133.703	282.722	1.019.880			1.019.880
Resultado del ejercicio	607.771	91.383	214.538	913.692	2.264.241	2.269.321	918.772
TOTAL PATRIMONIO	4.195.082	555.419	870.764	5.621.264	3.350.496	2.269.321	4.540.089
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	6.664.380	943.149	1.289.672	8.897.197	5.841.323	5.841.323	7.513.306

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de diciembre de 2010

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
VENTAS							
Ventas renovado	4.651.023	2.069.418	2.394.529	9.114.970	13.768	2.752	9.103.955
Ventas llantas nuevas	3.056.082	1.717	724	3.058.523			3.058.523
Venta lubricantes	653.677	0	0	653.677	1.673		652.004
Ventas tubos y defensas	2.973	0	0	2.973	439		2.534
Ventas otros servicios	36.268	41.633	34.821	112.722	83.775		28.947
Ventas materia prima	2.053.533	0	0	2.053.533	2.075.670	22.636	498
Ventas suministros y materiales	90.565	0	0	90.565	88.916	101	1.750
Tecnicentro servicios y productos	0	0	101.507	101.507			101.507
Ventas	**10.544.120**	**2.112.768**	**2.531.581**	**15.188.470**	**2.264.241**	**25.489**	**12.949.718**
COSTO DE VENTAS							
Llantas reencauchadas	2.459.705	1.124.631	1.304.110	4.888.446		2.098.291	2.790.155
Llantas nuevas	2.465.438	816	748	2.467.002			2.467.002
Lubricantes	519.016	0	0	519.016			519.016
Tubos y Defensas	712	0	0	712			712
Materiales	2.078.537	0	0	2.078.537		75.361	2.003.176
Tecnicentro	0	0	100.194	100.194			100.194
Otras actividades de servicios	0	161	0	161			161
(-) Costo de Ventas	**7.523.408**	**1.125.608**	**1.405.052**	**10.054.068**			**7.880.416**
Margen Bruto	**3.020.711**	**987.160**	**1.126.529**	**5.134.402**	**0**	**2.173.652**	**5.069.302**

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe	Haber	Saldo de Consolidación
GASTOS ADMINISTRATIVOS							
Personal	387.817	179.444	201.940	769.201			769.201
Honorarios	37.601	3.055	3.717	44.373			44.373
Impuestos	39.572	30.092	8.623	78.287		243	78.044
Contribuciones y afiliaciones	6.667	1.161	1.112	8.940			8.940
Arrendamientos	2.123	0	0	2.123			2.123
Seguros	556	0	8.694	9.250			9.250
Servicios	21.442	29.176	12.415	63.033		58.380	4.653
Gastos legales	475	1.052	89	1.616			1.616
Mantenimiento y reparaciones	13.297	4.537	0	17.834			17.834
Adecuaciones e instalación	1.145	80	727	1.952			1.952
Viaje, hospedaje y alimentación	18.420	8.395	2.168	28.983			28.983
Depreciaciones	8.753	7.978	2.919	19.650			19.650
Amortizaciones	2.467	16.796	11.275	30.538			30.538
Otros gastos de administración	7.603	10.491	2.341	20.435			20.435
Provisiones	257.080	76.943	3.837	337.860			337.860
(-) Gastos Administrativos	**805.018**	**369.200**	**259.856**	**1.434.075**	**0**	**58.622**	**1.375.453**
GASTOS DE VENTA							
Personal	736.301	279.005	303.822	1.319.128			1.319.128
Honorarios	11.868	8.024	2.240	22.132			22.132
Impuestos	0	0	2.848	2.848			2.848
Contribuciones y afiliaciones	1.634	0	0	1.634			1.634
Arrendamientos	29.121	23.303	15.823	68.247		3.600	64.647
Seguros	24.971	0	0	24.971			24.971
Servicios	215.091	41.340	74.992	331.423			331.423
Gastos legales	2.236	2.648	286	5.170			5.170
Mantenimiento y reparaciones	96.569	66.522	31.098	194.189		3.257	190.932
Adecuación e instalación	0	0	262	262			262
Viaje, hospedaje y alimentación	28.805	21.221	21.840	71.866		4.530	67.336
Depreciaciones	9.323	1.400	7.718	18.441			18.441
Amortizaciones	29.076	0	11.275	40.351			40.351
Otros gastos de ventas	11.725	6.136	5.189	23.050		171	22.879
(-) Gastos de Ventas	1.196.720	449.599	477.392	2.123.712			2.112.155
Utilida Operacional	1.018.973	168.362	389.283	1.576.616	0	11.557	1.581.695

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe	Ajustes y eliminaciones Haber	Saldo de Consolidación
INGRESOS NO OPERACIONALES							
Intereses	9.798	0	0	9.798			9.798
Ajuste por inflación compartida	16	0	0	16			16
Excedentes	0	0	386	386			386
Otros ingresos	34.622	2.305	0	36.927			36.927
(+) Ingresos no Operacionales	**44.436**	**2.305**	**386**	**47.127**	**0**	**0**	**47.127**
GASTOS NO OPERACIONALES							
Intereses préstamos sobregiros	57	0	0	57			57
Gastos bancarios	2.365	5.074	3.538	10.977			10.977
Comisiones bancarias	10.749	0	0	10.749			10.749
Comisión tarjetas de crédito	0	0	1.885	1.885			1.885
Pérdida en venta y retiro de vehículos	0	4.448	0	4.448			4.448
Leasing nave	0	0	16.246	16.246			16.246
(-) Gastos no Operacionales	**13.171**	**9.522**	**21.669**	**44.362**	**0**	**0**	**44.362**
Utilidad antes de participación empleados	**1.050.238**	**161.145**	**368.000**	**1.579.382**			**1.584.461**
(-) 15% Participación empleados	157.536	24.172	55.200	236.908			236.908
(-) 25% Impuesto a la renta	217.400	35.437	74.424	327.261			327.261
(-) 10% Reserva Legal	67.530	10.154	23.838	101.521			101.521
Utilidad neta del ejercicio	**607.771**	**91.383**	**214.538**	**913.693**			**918.772**
					2.264.241	2.269.321	

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE CONSOLIDACIÓN
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2010

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe	Ajustes y eliminaciones Haber	Saldo de Consolidación
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	998.071	21.998	74.115	1.094.184			1.094.184
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación							
Efectivo neto recibido de clientes							
Ventas	10.544.120	2.112.768	2.531.582	15.188.470	2.264.241	25.489	12.949.718
(-)Cuentas por Cobrar	888.854	65.907	61.679	1.016.440		302.837	713.603
Total efectivo neto recibido de clientes	9.655.266	2.046.861	2.469.903	14.172.030	2.264.241	328.327	12.236.116
Total efectivo neto disponible durante el periodo	10.653.337	2.068.859	2.544.018	15.266.214			13.330.300
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados							
(-)Costo de Ventas	7.523.409	1.125.608	1.405.051	10.054.068		2.173.652	7.880.416
(-)Inventarios	819.578	87.339	132.181	1.039.098	2.187.989	2.176.959	1.050.128
Proveedores	20.839	132.228	-12.502	140.565	302.837		-162.272
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	-8.322.148	-1.080.719	-1.549.734	-10.952.601	2.490.827	4.350.611	-9.092.816
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales							
(-)Gastos de Administración y Ventas	1.584.823	775.459	627.015	2.987.297		70.179	2.917.118
(-)Inversiones	-496.228	0	0	-496.228			-496.228
(-)Otras Cuentas por Cobrar	29.056	1.175	1.055	31.286			31.286
(-)Pagos Anticipados	11.159	17.485	2.033	30.677			30.677
Obligaciones Fiscales	-234.385	-16.658	-57.793	-308.836			-308.836
Beneficios Sociales por Pagar	-152.709	-11.520	-32.696	-196.925		120	-196.805
Otras Cuentas por Pagar	-162.726	-6.795	-39.968	-209.489			-209.489
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	-1.678.630	-829.092	-760.560	-3.268.282	0	-70.059	-3.197.983
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	652.559	159.048	233.724	1.045.331			1.039.500

	Durallanta	Douças	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe	Ajustes y eliminaciones Haber	Saldo de Consolidación
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento							
Obligaciones Financieras	0	0	-81.375	-81.375			-81.375
(-)Gastos no operacionales	13.172	9.522	21.669	44.363			44.363
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	**-13.172**	**-9.522**	**-103.044**	**-125.738**	**0**	**0**	**-125.738**
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión							
Ingresos no operacionales	44.436	2.305	386	47.127			47.127
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	130.061	148.081	92.032	370.174		5.830	364.344
(-)Otros activos	-23.943	1.217	1.193	-21.533			-21.533
Total Efectivo neto usado en actividades de inversión	**-61.682**	**-146.993**	**-92.839**	**-301.514**	**0**	**-5.830**	**-295.684**
Efectivo y sus equivalentes al final del período	577.705	2.533	37.842	618.080			618.078
					4.755.068	4.603.050	

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DE CONSOLIDACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	Duralianta	Doucas	Durabanda	Total Matriz y subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Estado de patrimonio de consolidación
					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	194.447	0	2.327.553
RESERVA LEGAL							
Saldo al Inicio	58.467	8.305	16.407	83.179			83.179
Trasferencia desde ejercicios anteriores	67.050	6.874	15.261	89.185			89.185
Trasferencia desde ejercicicio 2010	67.530	10.154	23.838	101.521			101.521
TOTAL	193.047	25.333	55.506	273.885	0	0	273.884
SUPERÁVIT REVALUACIÓN DE INVERSIONES							
Saldo al Inicio	670.473	0	0	670.473	670.473		0
Incremento del año	221.335	0	0	221.335	221.335		0
TOTAL	891.808	0	0	891.808	891.808	0	0
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES							
Saldo al Inicio	0	71.836	145.385	217.221			217.221
Transferencia desde resultado año 2009	670.506	68.741	152.597	891.844			891.844
Transferencia a reserva de capital	-67.051	-6.874	-15.261	-89.186			-89.186
TOTAL	603.455	133.703	282.721	1.019.880	0	0	1.019.880
RESULTADO DEL EJERCIO 2010							
Saldo al Inicio	670.506	68.741	152.597	891.844			891.844
Transferencia a Resultados anteriores	603.455	61.867	137.336	802.658			802.658
Transferencia a Reserva Legal	67.051	6.874	15.261	89.186			89.186
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO 2010							
Saldo al Inicio	0	0	0	0			0
Incremento del año	1.050.237	161.145	367.999	1.579.381	2.264.241	2.269.321	1.584.461
(-) Participación trabajadores	157.536	24.172	55.200	236.908			236.908
(-) Impuesto a la renta empresa	217.400	35.437	74.424	327.261			327.261
(-) Transferencia a reserva legal	67.530	10.154	23.838	101.521			101.521
TOTAL	607.771	91.383	214.537	913.691	3.350.496	2.269.321	918.772

RESUMEN DE MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:							
Saldo al comienzo del año	3.231.395	447.008	617.128	4.295.531	864.920		3.430.611
Incremento superávit por revaluación de inversiones	221.335	0	0	221.335	221.335		0
Incremento reserva legal	134.580	17.028	39.099	190.706	0		190.706
Resultado del Ejercicio 2010	607.771	91.383	214.537	913.691	2.264.241	2.269.321	918.772
SALDO AL FIN DEL AÑO	4.195.082	555.418	870.764	5.621.263	3.350.496	2.269.321	4.540.089