Archivo general

7565.

DURALLANTA S.A. y Subsidiarias

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2008

ÍNDICE

Pág.	Contenido
1	Dictamen de Auditoría
2	Estado de Situación Financiera Consolidado
3	Estado de Resultados Consolidado
4	Estado de Flujo de Efectivo
5-6	Estado de Evolución del Patrimonio
7-16	Notas a los Estados Financieros
17-19	Estado de Situación Financiera de Consolidación
20-22	Estado de Resultados de Consolidación
23	Estado de Flujo de Efectivo de Consolidación
24-25	Estado de Evolución de Patrimonio de Consolidación

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 2008 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 2008 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 Nº 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 Nº 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 2009 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 2010.

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

Quito, 09 de marzo de 2009

Atentamente,

Lic. Luis Santander
R.N.AE. 0235

DURALLANTA S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2008

	Notas	
ACTIVO		
Activos Corrientes		
Caja y equivalentes de caja	3	368.969
Cuentas por cobrar	4	1.916.002
Otras cuentas por cobrar	5	44.399
Inventarios	6	2.117.043
Gastos pagados por anticipado	7	174.995
Total Activos Corrientes		**4.621.409**
Propiedad, planta y equipo		
Bienes	8	1.667.284
Depreciación acumulada		-819.874
Total propiedad, planta y equipo		**847.410**
Otros Activos		
Activos Diferidos	9	187.229
Amortización acumulada		-112.988
Otros Activos		72.403
Total otros activos		**146.644**
TOTAL ACTIVO		**5.615.463**
PASIVOS		
Pasivo Corriente		
Obligaciones financieras	10	212.828
Proveedores	11	1.350.758
Beneficios sociales por pagar	12	225.646
Obligaciones fiscales	13	241.848
Otras cuentas por pagar	14	219.156
Total Pasivo Corriente		**2.250.236**
Pasivo Largo plazo		
Provisión jubilación y deshaucio	15	184.888
Total pasivo largo plazo		**184.888**
TOTAL PASIVO		**2.435.124**
PATRIMONIO		
Capital Social	1	2.327.553
Reserva Legal		9.280
Resultados ejercicios anteriores		71.651
Resultado del ejercicio		771.856
TOTAL PATRIMONIO		**3.180.340**
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		**5.615.463**

DURALLANTA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 de diciembre 2008

	Notas	
Ventas	16	9.344.011
(-) Costo de Ventas	17	6.112.067
MARGEN BRUTO		**3.231.944**
(-) Gastos Administrativos	18	1.268.635
(-) Gastos de Ventas	19	1.271.548
Utilida Operacional		**691.762**
(+) Ingresos no Operacionales	21	142.349
(-) Gastos no Operacionales	20	62.254
Utilidad del Ejercicio		**771.857**

DURALLANTA S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2008

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	**276.216**
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	9.344.012
(-)Cuentas por Cobrar	-691.837
Total efectivo neto recibido de actividades operacionales	**10.035.849**
Total efectivo neto disponible durante el período	**10.312.065**
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-)Costo de Ventas	6.112.068
(-)Inventarios	842.983
Proveedores	-561.027
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	**-7.516.078**
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-)Gastos de Administración y Ventas	1.993.878
(-)Otras Cuentas por Cobrar	26.632
(-)Impuestos	158.795
(-) Otros Activos	82.143
Beneficios Sociales por Pagar	-100.783
Obligaciones Fiscales	-15.371
Otras cuentas por pagar	101.211
Total Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	**-2.276.391**
Total efectivo neto utilizado en actividades de operación	**-9.792.469**
Efectivo remanente después de actividades de operación	**519.596**
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(-)Gastos no operacionales	62.253
Obligaciones financieras	-179.317
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	**-241.570**
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Ingresos no operacionales	142.348
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	51.406
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**90.942**
Efectivo y sus equivalentes al final del período	**368.969**

DURALLANTA S.A. y subsidiarias
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al Inicio	1.904.553
Capitalización con Reserva Legal	0
Capitalización con Utilidades retenidas	423.000
TOTAL	**2.327.553**
RESERVA LEGAL	
Saldo al Inicio	8.596
Trasferencia desde Utilidades Retenidas	684
Incremento del año (10% Utilidades ejercicio 2008)	0
Trasferencia a Capital Social	0
TOTAL	**9.280**
SUPERÁVIT REVALUACIÓN DE INVERSIONES	
Saldo al Inicio	0
Incremento del año	0
TOTAL	**0**
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	
Saldo al Inicio	-2.093
Ajuste al saldo inicial amortización en exceso	0
Transferencia desde resultado año 2007	73.744
Transferencia a Capital Social para incremento	0
Transferencia a Reserva legal	0
TOTAL	**71.651**
RESULTADO DEL EJERCIO 2007	
Saldo al Inicio	497.428
Transferencia a Resultados anteriores	-496.744
Transferencia a Reserva Legal	-684
TOTAL	**0**
RESULTADO DEL EJERCICIO	
Saldo al Inicio	0
Incremento del año	1.160.509
(-) Impuesto a la Renta 2008	247.095
(-) Participación Empleados	174.421
TOTAL	**738.993**

RESUMEN DE MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	1.984.800
Incremento superávit por revaluación de inversiones	0
Reinversión Utilidades	423.000
Aumento reserva de capital	684
Resultado del Ejercicio 2008	771.856
SALDO AL FIN DEL AÑO	**3.180.340**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

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.

El 04 de diciembre de 2008 se registró el aumento de capital por US $ 423.000 en la compañía DURALLANTA S.A. dividido de la siguiente manera: US $ 381.315.52 como utilidades retenidas y US $ 41.684.48 USD como reserva legal, respectivamente, reflejados en el Estado de Evolución del Patrimonio por lo que actualmente posee un capital social de: US $ 1.899.000, las subsidiarias DOUCAS S.A. mantuvo un capital social de US $ 305.000 y DURABANDA S.A. su capital en US $ 318.000.

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. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución Nº 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir de enero del 2009 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.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

b) **Principios de Consolidación*.-**

Los estados financieros consolidados han sido preparados para propósitos de presentación a la administración del GRUPO DURALANTA 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, de acuerdo con la ley.

g) **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta de DURALLANTA S.A., DOUCAS S.A. y DURABANDA S.A. han sido calculados de acuerdo a lo establecido para utilidades generadas en el período 2008 aplicando el porcentaje del 25%.

h) **Patrimonio.-**

A continuación detallamos el aumento de capital de los accionistas con las utilidades del período 2007 y la reserva legal acumulada en la empresa DURALLANTA S.A.

DURALLANTA S.A.
AUMENTO DE CAPITAL
Al 31 de Diciembre 2008

Accionista	Capital al 31-12-2007	Utilidades Retenidas	Reserva Legal	Capital al 31-12-2008
Inv. Panamaribo	644.642	166.539	18.206	829.387
Rexburg Trading	554.340	143.210	15.656	713.206
Wild Orchid Estates Limited	203.218	52.500	5.739	261.457
Juan M. Parra Vacas	73.800	19.066	2.084	94.950
TOTAL	**1.476.000**	**381.316**	**42.684**	**1.899.000**

El 16 de diciembre del 2008 se realizó una transferencia de acciones, según el siguiente detalle:
De Rexburg Trading a:

- Los Almendros Development
- Great Features Limited.

De la misma manera de Wild Orchid Estates Limited transfirió sus acciones a:

- Avellán Arteta Silvia Patricia

Quedando la participación accionaria de la siguiente manera:

DURALLANTA S.A.
PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
Al 31 de Diciembre 2008

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**

i) **Implementación Normas Internacionales Información Financiera (NIIF)**

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 2009 por las NIIF y NIC (Normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad), por lo que el ejercicio económico 2008 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.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

A continuación un resumen de esa cuenta:

Caja ventas de contado	238
Caja general	3.033
Cajas menores	3.400
Bancos	362.299
TOTAL	368.969

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Clientes institucionales	264.657
Clientes distribuidores	1.132.905
< Clientes personales naturales	406.274
Llanta nuevas	382
Clientes Guayaquil	79.920
Clientes Cuenca	116.065
*Provisión cuentas incobrables	-84.200
TOTAL	1.916.002

*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 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 2007.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Préstamos a empleados	20.689
Anticipo a proveedores	19.924
Otros deudores	3.786
TOTAL	44.399

NOTA 6. INVENTARIOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Inventarios en tránsito	71.476
Inventario Materia prima	1.034.270
Inventario Suministros y materiales	169.096
Inventario Productos terminados	147.711
Inventario Productos adquiridos	679.396
Inventario Servicios	15.094
TOTAL	2.117.043

NOTA 7. IMPUESTOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Retención en la fuente IR	19.554
IVA en compras	16.130
IVA en importaciones	71.701
Crédito tributario IVA	67.610
TOTAL	**174.995**

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación un resumen de esa cuenta:

Saldo inicial	888.928
Movimientos del periodo	51.406
Depreciación del periodo	-92.922
TOTAL	**847.410**

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-Ene-08	Aumento o Dism.	Saldos al 31-Dic-08
Terrenos	233.796	0	233.796
Construcciones en curso	116.604	-96.480	20.124
Edificios	198.788	23.575	222.363
Muebles y enseres y equipo de oficina	34.039	5.572	39.611
Maquinaria y equipo	762.061	102.882	864.943
Vehículos	221.251	6.369	227.620
Equipo de computación	49.339	8.050	57.389
Técnicentro	0	1.439	1.439
TOTAL	**1.615.878**	**51.406**	**1.667.284**

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-Ene-08	Depr. Del Periodo	Saldo al 31-Dic-08
Edificios	35.289	16.367	51.656
Maquinaria y equipo	477.151	45.529	522.680
Muebles y enseres y equipo de oficina	28.116	1.409	29.525
Vehículos	150.386	20.091	170.477
Equipo de computación	36.007	9.398	45.405
Tecnicentro	0	128	128
TOTAL	**726.950**	**92.922**	**819.874**

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Seguros pagados por anticipado	13.762
Programas para computador	6.368
Contrucción nave nueva	112.746
Mejoras propiedades arrendadas	54.353
Amortización acumulada	-112.988
truck services	43.541
Garantias	28.862
TOTAL	**146.644**

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Banco Produbanco	212.828
TOTAL	212.828

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 la construcción del edificio que la empresa está realizando.

NOTA 11. PROVEEDORES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Proveedores nacionales	36.485
Proveedores del exterior	1.314.273
TOTAL	1.350.758

TOTAL 12. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES POR PAGAR

A continuación un resumen de esa cuenta:

Sueldos por pagar	996
Beneficios sociales	17.233
Deudas al IESS	32.209
Deudas terceros	787
Participación Utilidades empleados	174.421
TOTAL	225.646

TOTAL 13. OBLIGACIONES FISCALES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Impuesto al Valor Agregado	101.526
Retenciones IVA	5.428
Retención en la fuente impuesto a la renta	10.596
Impuesto a la renta Empresa 2008	124.299
TOTAL	241.849

NOTA 14. OTROS PASIVOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Clientes por pagar	9.132
Conecel	2.220
Acreedores varios	207.425
Ingresos diferidos	378
TOTAL	219.155

NOTA 15. PROVISIONES

A continuación un resumen de esa cuenta:

*Provisión jubilación y desahucio	184.888
TOTAL	**184.888**

* La provisión se incrementó únicamente en Durallanta S.A. y se registró en base al Estudio Actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda., en el año 2008, cabe mencionar que se encuentra registrada y acumulada en base a los valores de los empleados que trabajan en la compañia por más de 10 años, razón por la cual no se hicieron los estudios actuariales para Doucas S.A. y Durabanda S.A. pues la antigüedad de la totalidad de los trabajadores en Doucas S.A. y de la mayoría de lo trabajadores de Durabanda S.A. es muy inferior a los diez años.

Cálculo de la provisión

Saldo al inicio del año Durallanta	130.685
Saldo al inicio del año Doucas	39.351
Provisión del año (Durallanta)	77.816
Sado al final del año	247.853
(-) Gasto No deducible	62.964
Total	**184.889**

NOTA 16. VENTAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Ventas tubos y defensas	20.950
Ventas llantas nuevas	3.213.221
Ventas renovado	6.087.903
Ventas otros servicios	9.261
Tecnicentro	12.677
TOTAL	**9.344.011**

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Llantas reencauchadas	2.184.923
Llantas nuevas	2.588.172
Tubos y Defensas	21.448
Materiales	1.294.164
Tecnicentro	13.623
Otras actividades de servicios	9.738
TOTAL	**6.112.067**

NOTA 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Personal	523.272
Honorarios	9.070
Impuestos	26.199
Contribuciones y afiliaciones	6.692
Arrendamientos	90.908
Seguros	8.253
Servicios	46.603
Gastos legales	6.573
Mantenimiento y reparaciones	6.652
Adecuaciones e instalación	662
Viaje, hoapedaje y alimentación	21.269
Depreciaciones	8.825
Amortizaciones	36.040
Otros gastos diversos	24.237
Provisiones	31.864
Participación Trabajadores	174.421
Impuesto a la renta por pagar	247.095
TOTAL	**1.268.635**

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

A continuación un resumen de esa cuenta:

Personal	787.312
Honorarios	5.397
Impuestos	161
Contribuciones y afiliaciones	1.046
Arrendamientos	19.776
Seguros	18.301
Servicios	159.557
Gastos legales	2.846
Mantenimiento y reparaciones	106.177
Adecuación e instalación	546
Viaje, hospedaje y alimentación	55.842
Depreciaciones	35.519
Amortizaciones	27.654
Otros diversos de ventas	51.413
TOTAL	1.271.548

NOTA 20. GASTOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Intereses	18.593
Gastos bancarios	19.106
Comisiones tarjetas de crédito	7.053
Pérdida en venta de activos fijos	1.173
Leasing nueva nave	16.328
TOTAL	62.254

NOTA 21. INGRESOS NO OPERACIONALES

A continuación un resumen de esa cuenta:

Intereses	140
Utilidad en venta de activos	23.532
Ingresos por siniestros	10.759
Mejoras propiedades arrendadas	95.300
Excedentes	2.753
Otros ingresos	9.864
TOTAL	142.349

NOTA 22. PARTICIPACIÓN LABORAL

Cálculo de la provisión para participación laboral para el año 2008

Utilidad antes de Participación Laboral e Impuestos	1.160.509
(+) Gastos No Deducibles	2.294
Base Imponible para Participación Utilifdades	1.162.803
Porcentaje de Cálculo	15%
Participación trabajadores	174.421

NOTA 23. IMPUESTO A LA RENTA

Cálculo de la Provisión del Impuesto a la Renta para el año 2008

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	1.160.509
(-) Participación Laboral	174.421
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	986.088

Utilidad a reinvertirse	0	
15% Impuesto sobre utilidad a reinvertirse	0	
Utilidad gravable	988.403	988.403
Base Imponible Impuesto a la Renta	988.403	
25% Impuesto a la Renta	247.095	
Total impuesto a la renta causado		**247.095**
(-) Anticipo impuesto a la renta		1.182
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		121.615
Impuesto a la Renta por pagar		**124.293**

NOTA 24. RESERVA LEGAL

Resumen de Utilidades	
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	1.160.509
MENOS:	
15% Participaión Laboral	174.421
25% Impuesto a la renta cargado a operaciones	247.095
Utilidad neta del período	738.993
RESERVA LEGAL 10%	73.899

DURALLANTA S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de diciembre de 2008

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiaria	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
ACTIVO							
Caja y equivalentes de caja							
Caja ventas de contado	238			238			238
Caja general		1.542	1.490	3.033			3.033
Cajas menores	2.000	850	550	3.400			3.400
Bancos	282.019	24.885	55.395	362.299			362.299
Total caja y equivalentes de caja	**284.256**	**27.277**	**57.436**	**368.969**			**368.969**
Cuentas por cobrar							
Clientes institucionales	203.389	33.853	27.416	264.657			264.657
Clientes distribuidores	703.564	189.241	240.100	1.132.905			1.132.905
Clientes personales naturales	83.471	241.782	81.021	406.274			406.274
Llanta nuevas		382		382			382
Durallanta S.A.		6.434		6.434		6.434	0
Doucas S.A.	332.102			332.102		332.102	0
Durabanda S.A.	279.026			279.026		279.026	0
Clientes Guayaquil	79.920			79.920			79.920
Clientes Cuenca	116.065			116.065			116.065
Provisión cuentas incobrables	-50.723	-23.046	-10.431	-84.200			-84.200
Total cuentas por cobrar	**1.746.812**	**448.645**	**338.106**	**2.533.564**	**0**	**617.561**	**1.916.002**
Otras cuentas por cobrar							
Préstamos a empleados	16.748	3.743	198	20.689			20.689
Anticipo a proveedores	17.935	1.589	400	19.924			19.924
Otros deudores		2.218	1.568	3.786			3.786
Total otras cuentas por cobrar	**34.683**	**7.550**	**2.166**	**44.399**			**44.399**
Inventarios							
Inventarios en tránsito	71.476	0	0	71.476			71.476
Inventario Materia prima	730.150	127.640	123.883	981.673	1.381.485	1.328.887	1.034.270
Inventario Suministros y materiales	38.091	12.332	12.616	63.039	177.215	71.159	169.096
Inventario Productos terminados	-75.023	41.274	43.099	159.395	19.332	31.016	147.711
Inventario Productos adquiridos	679.219	6.078	126	685.423		6.027	679.396
Inventario Servicios	0	5.400	3.598	8.997	6.096		15.094
Total inventarios	**1.593.959**	**192.724**	**183.321**	**1.970.004**	**1.584.128**	**1.437.089**	**2.117.043**

Gastos pagados por anticipados							
Retención en la fuente Impuesto Renta	0	19.554	0	19.554			19.554
IVA en compras	7.333	7.393	1.404	16.130			16.130
IVA en importaciones	71.701	0	0	71.701			71.701
Anticipo impuesto a la renta	0	0	0	0			0
Crédito tributario IVA	59.243	0	8.367	67.610			67.610
Total gastos pagados por anticipado	**138.276**	**26.947**	**9.772**	**174.995**			**174.995**
Propiedad, planta y equipo							
Terrenos	23.118	0	210.678	233.796			233.796
Construcciones en curso	20.124	0	0	20.124			20.124
Edificios	204.822	0	17.541	222.363			222.363
Muebles, enseres y equipo de oficina	12.750	10.566	16.295	39.611			39.611
Maquinaria y equipo	392.689	231.985	354.443	979.117		114.175	864.943
Vehículos	123.443	69.289	34.888	227.620			227.620
Equipo de computación	28.322	17.460	11.607	57.389			57.389
Tecnicnetro	0	0	1.439	1.439			1.439
Subtotal propiedad, planta y equipo	**805.268**	**329.300**	**646.890**	**1.781.459**	**0**	**114.175**	**1.667.284**
Depreciación acumulada	-337.049	-235.932	-246.894	-819.874			-819.874
Total neto propiedad, planta y equipo	**468.220**	**93.369**	**399.996**	**961.585**			**847.410**
Otros Activos							
Inversiones permanentes							
Inversiones acciones doucas	340.104	0	0	340.104		340.104	0
Inversiones acciones durabanda	363.074	0	0	363.074		363.074	0
Total inversiones permanentes	**703.178**	**0**	**0**	**703.178**	**0**	**703.178**	**0**
Otros Activos							
Seguros pagados por anticipado	5.838	1.991	5.933	13.762			13.762
Programas para computador	3.992	2.376	0	6.368			6.368
Consrucción nave nueva	0	0	112.746	112.746			112.746
Mejoras propiedades arrendadas	0	54.353	0	54.353			54.353
Amortización acumulada	-18.422	-73.713	-20.852	-112.988			-112.988
Truck services	0	43.541	0	43.541			43.541
Garantias	28.862	0	0	28.862			28.862
Total otros activos	**20.270**	**28.547**	**97.827**	**146.644**			**146.644**
TOTAL ACTIVO	**4.989.653**	**825.059**	**1.088.623**	**6.903.338**			**5.615.463**
PASIVOS							
Obligaciones Financieras							
Banco Produbanco	0	0	212.828	212.828			212.828
Total obligaciones financieras	**0**	**0**	**212.828**	**212.828**			**212.828**

Proveedores							
Proveedores nacionales	26.209	4.243	6.034	36.485			36.485
Proveedores del exterior	1.314.273	0	0	1.314.273			1.314.273
Durallanta	0	332.102	279.026	611.127	611.127		0
Durabanda	0	0	0	0			0
Doucas	6.434	0	0	6.434	6.434		0
Total proveedores	**1.346.915**	**336.345**	**285.059**	**1.968.319**	**617.561**	**0**	**1.350.758**
Beneficios sociales por pagar							
Sueldos por pagar	996	0	0	996			996
Beneficios sociales	6.661	6.110	4.462	17.233			17.233
Deudas al IESS	15.999	6.727	9.483	32.209			32.209
Deudores terceros	67	296	423	787			787
Participación utilidades empleaos	136.320	10.601	27.500	174.421			174.421
Total beneficios sociales por pagar	**160.043**	**23.735**	**41.868**	**225.646**	**0**	**0**	**225.646**
Obligaciones fiscales							
Impuesto al Valor Agregado	65.528	15.518	20.480	101.526			101.526
Retenciones IVA	2.609	1.897	922	5.428			5.428
Retención en la fuente	6.303	1.895	2.398	10.596			10.596
Impuesto a la renta empresa 2008	111.786	-1.330	13.843	124.299			124.299
Total obligaciones fiscales	**186.225**	**17.980**	**37.643**	**241.848**	**0**	**0**	**241.848**
Otras cuentas por pagar							
Clientes por pagar	1.413	3.946	3.774	9.132			9.132
Conecel		2.220		2.220			2.220
Acreedores varios	163.548	16.219	27.658	207.425			207.425
Ingresos diferidos	255	123		378			378
Total otras cuentas por pagar	**165.215**	**22.508**	**31.433**	**219.156**			**219.156**
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	**2.003.935**	**439.919**	**608.831**	**3.052.686**	**617.561**	**0**	**2.435.124**
PATRIMONIO							
Capital Social	1.899.000	305.000	318.000	2.522.000	194.447		2.327.553
Reserva Legal	742	3.802	4.736	9.280			9.280
Superavit revaluación de inversión	508.731			508.731	508.731		0
Resultados ejercicios anteriores		31.311	40.340	71.651			71.651
Resultado del ejercicio	577.247	45.028	116.717	738.992	1.629.306	1.662.171	771.856
TOTAL PATRIMONIO	**2.985.720**	**385.141**	**479.793**	**3.850.654**	**2.332.484**	**1.662.171**	**3.180.340**
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	**4.989.653**	**825.059**	**1.088.623**	**6.903.340**	4.534.174	4.534.174	**5.615.463**

DURALLANTA S.A. y SUSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de diciembre de 2008

	Durallanta	Doucas	Durabanda	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
VENTAS							
Ventas tubos y defensas	9.767	3.478	7.636	20.881	6.474	6.543	20.950
Ventas llantas nuevas	3.161.521	52.399		3.213.920	816	116	3.213.221
Ventas renovado	3.065.315	1.462.681	1.587.083	6.115.079	33.766	6.589	6.087.903
Ventas otros servicios	22.748	20.965	23.744	67.456	58.195		9.261
Ventas materia prima	1.297.255	0		1.297.255	1.344.267	47.012	0
Ventas suministros y materiales	185.136	33		185.169	185.788	619	0
Técnicentro	0	0	12.677	12.677			12.677
Ventas	**7.741.742**	**1.539.557**	**1.631.140**	**10.912.438**	**1.629.306**	**60.879**	**9.344.011**
COSTO DE VENTAS							
Llantas reencauchadas	1.712.039	884.585	953.428	3.550.051		1.365.128	2.184.923
Llantas nuevas	2.544.252	43.920		2.588.172			2.588.172
Tubos y Defensas	14.315	0	7.133	21.448			21.448
Materiales	1.471.379			1.471.379		177.215	1.294.164
Tecnicentro	0	0	13.623	13.623			13.623
Otras actividades de servicios	3.953	5.785		9.738			9.738
(-) Costo de Ventas	**5.745.938**	**934.289**	**974.184**	**7.654.411**			**6.112.067**
Margen Bruto	**1.995.804**	**605.267**	**656.956**	**3.258.027**	**0**	**1.542.344**	**3.231.944**
GASTOS ADMINISTRATIVOS							
Personal	255.335	135.074	132.863	523.272			523.272
Honorarios	6.110	1.245	1.715	9.070			9.070
Impuestos	12.516	8.308	5.376	26.199			26.199
Contribuciones y afiliaciones	4.939	886	866	6.692			6.692
Arrendamientos	7.585		95.323	102.908		12.000	90.908
Seguros	2.857		5.396	8.253			8.253

Servicios	13.140	24.440	9.023	46.603			46.603
Gastos legales	3.332	3.126	115	6.573			6.573
Mantenimiento y reparaciones	4.282	2.080	291	6.652			6.652
Adecuaciones e instalación	104	156	402	662			662
Viaje, hoapedaje y alimentación	9.944	7.929	3.396	21.269			21.269
Depreciaciones	4.932	2.140	1.753	8.825			8.825
Amortizaciones	1.091	25.862	9.087	36.040			36.040
Otros gastos diversos	4.450	15.751	4.035	24.237			24.237
Provisiones	26.067	2.391	3.406	31.865			31.865
Participación Utilidades empleados	136.320	10.601	27.500	174.421			174.421
Impuesto a la renta empresa	193.120	15.017	38.958	247.095			247.095
(-) Gastos Administrativos	**686.124**	**255.007**	**339.504**	**1.280.635**	**0**	**12.000**	**1.268.635**
GASTOS DE VENTA							
Personal	432.763	189.074	165.475	787.312			787.312
Honorarios	2.650	2.375	372	5.397			5.397
Impuestos	0	0	161	161			161
Contribuciones y afiliaciones	996		50	1.046			1.046
Arrendamientos	17.221		2.556	19.776			19.776
Seguros	18.301			18.301			18.301
Servicios	104.667	32.446	68.639	205.752		46.195	159.557
Gastos legales	1.792	880	174	2.846			2.846
Mantenimiento y reparaciones	73.055	22.780	11.095	106.930		753	106.177
Adecuación e instalación	0	0	546	546			546
Viaje, hospedaje y alimentación	23.167	19.202	13.472	55.842			55.842
Depreciaciones	25.715	5.938	3.866	35.519			35.519
Amortizaciones	18.567		9.087	27.654			27.654
Otros diversos de ventas	9.322	28.074	14.018	51.413			51.413
(-) Gastos de Ventas	**728.216**	**300.769**	**289.511**	**1.318.495**	**0**	**46.948**	**1.271.548**
Utilida Operacional	**581.465**	**49.492**	**27.941**	**658.898**			**691.762**
INGRESOS NO OPERACIONALES							
Intereses	140	0	0	140			140
Utilidad en venta de activos	23.532	0	0	23.532			23.532
Ingresos por siniestros	0	0	10.759	10.759			10.759
Mejoras propiedades arrendadas	0	0	95.300	95.300			95.300
Excedentes	0	0	2.753	2.753			2.753
Otros ingresos	9.863	0	0	9.864			9.864
(+) Ingresos no Operacionales	**33.536**	**0**	**108.812**	**142.349**			**142.349**

GASTOS NO OPERACIONALES

Intereses	18.484		109	18.593			18.593
Gastos bancarios	11.819	4.391	2.897	19.106			19.106
Comisiones tarjetas de crédito	6.650	74	329	7.053			7.053
Pérdida en venta y retiro de activos fijos	800		373	1.173			1.173
Leasing nueva nave			16.328	16.328			16.328
(-) Gastos no Operacionales	**37.753**	**4.464**	**20.036**	**62.254**			**62.254**
Utilidad del Ejercicio	**577.247**	**45.028**	**116.717**	**738.993**			**771.857**
					1.629.306	1.662.171	

DURALLANTA S.A. y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE CONSOLIDACION
Al 31 de diciembre de 2008

	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	**252.734**	**21.900**	**1.582**	**276.216**			**276.216**
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN							
Efectivo neto recibido de clientes							
Ventas	7.741.742	1.539.557	1.631.140	10.912.439	1.629.306	60.879	9.344.012
(-)Cuentas por Cobrar	-105.019	-8.343	39.087	-74.275		617.562	-691.837
Total efectivo neto recibido de actividades operacionales	**7.846.761**	**1.547.900**	**1.592.053**	**10.986.714**			**10.035.849**
Total efectivo neto disponible durante el período	**8.099.495**	**1.569.800**	**1.593.635**	**11.262.930**			**10.312.065**
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados							
(-)Costo de Ventas	5.745.938	934.289	974.184	7.654.411		1.542.343	6.112.068
(-)Inventarios	789.300	-111.261	17.905	695.944	1.584.128	1.437.089	842.983
Proveedores	237.408	-170.951	-9.923	56.534	617.561		-561.027
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	**-6.297.830**	**-993.979**	**-1.002.012**	**-8.293.821**			**-7.516.078**
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales							
(-)Gastos de Administración y Ventas	1.011.005	507.105	534.716	2.052.826		58.948	1.993.878
(-)Otras Cuentas por Cobrar	25.610	1.465	-443	26.632			26.632
(-)Impuestos	141.748	11.197	5.850	158.795			158.795
(-) Otros Activos	11.442	-18.562	89.263	82.143			82.143
Beneficios Sociales por Pagar	-83.741	-8.374	-8.668	-100.783			-100.783
Obligaciones Fiscales	-7.614	-1.438	-6.319	-15.371			-15.371
Otras cuentas por pagar	73.731	6.459	21.021	101.211			101.211
Total Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	**-1.207.429**	**-504.558**	**-623.352**	**-2.335.339**			**-2.276.391**
Total efectivo neto utilizado en actividades de operación	**-7.505.259**	**-1.498.537**	**-1.625.364**	**-10.629.160**			**-9.792.469**
Efectivo remanente después de actividades de operación	**594.236**	**71.263**	**-31.729**	**633.770**			**519.596**
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO							
(-)Gastos no operacionales	37.753	4.464	20.036	62.253			62.253
Obligaciones financieras	-200.000	0	20.683	-179.317			-179.317
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	**-237.753**	**-4.464**	**647**	**-241.570**			**-241.570**
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN							
Ingresos no operacionales	33.536	0	108.812	142.348			142.348
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	105.764	39.524	20.293	165.581		114.175	51.406
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**-72.228**	**-39.524**	**88.519**	**-23.233**			**90.942**
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	**284.256**	**27.277**	**57.436**	**368.964**			**368.969**
					3.830.996	3.830.996	

DURALLANTA S.A. y subsidiarias
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DE CONSOLIDACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	Durallanta	Doucas	Duraband a	Total Matriz y subsidiaria	Ajustes y eliminaciones Debe	haber	Saldo de Consolidación
CAPITAL SOCIAL							
Saldo al Inicio	1.476.000	305.000	318.000	2.099.000	194.447		1.904.553
Capitalización con Reserva Legal	0		0	0			0
Capitalización con Utilidades retenidas	423.000		0	423.000			423.000
TOTAL	**1.899.000**	**305.000**	**318.000**	**2.522.000**			**2.327.553**
RESERVA LEGAL							
Saldo al Inicio	58	3.802	4.736	8.596			8.596
Trasferencia desde Utilidades Retenidas	684			684			684
Incremento del año (10% Utilidades ejercic	0			0			0
Trasferencia a Capital Social	0			0			0
TOTAL	**742**	**3.802**	**4.736**	**9.280**			**9.280**
SUPERÁVIT REVALUACIÓN DE INVERSIONES							
Saldo al Inicio	409.632	0	0	409.632	409.632		0
Incremento del año	99.099	0	0	99.099	99.099		0
TOTAL	**508.731**	**0**	**0**	**508.731**			**0**
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES							
Saldo al Inicio	0	-2.093	0	-2.093			-2.093
Ajuste al saldo inicial amortización en exceso				0			0
Transferencia desde resultado año 2007	0	33.403	40.341	73.744			73.744
Transferencia a Capital Social para increm	0		0	0			0
Transferencia a Reserva legal			0	0			0
TOTAL	**0**	**31.310**	**40.341**	**71.651**			**71.651**

RESULTADO DEL EJERCIO 2007							
Saldo al Inicio	423.684	33.403	40.341	497.428			497.428
Transferencia a Resultados anteriores	-423.000	-33.403	-40.341	-496.744			-496.744
Transferencia a Reserva Legal	-684			-684			-684
TOTAL	**0**	**0**	**0**	**0**			**0**
RESULTADO DEL EJERCICIO							
Saldo al Inicio	0	0	0	0			0
Incremento del año	906.688	70.646	183.175	1.160.509			1.160.509
(-) Impuesto a la Renta 2008	193.120	15.017	38.958	247.095			247.095
(-) Participación Empleados	136.320	10.601	27.500	174.421			174.421
TOTAL	**577.247**	**45.028**	**116.717**	**738.993**	**703.178**	**0**	**738.993**

RESUMEN DE MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:							
Saldo al comienzo del año	1.885.690	340.112	363.077	2.588.879	604.079		1.984.800
Incremento superávit por revaluación de inversiones	99.099			99.099	99.099		0
Reinversión Utilidades	423.000			423.000			423.000
Aumento reserva de capital	684			684			684
Resultado del Ejercicio 2008	577.247	45.028	116.717	738.992	1.629.306	1.662.171	771.856
SALDO AL FIN DEL AÑO	**2.985.720**	**385.142**	**479.793**	**3.850.654**	**2.332.484**	**1.662.171**	**3.180.340**