



ECON. ADRIANA ABAD VAZQUEZ

MAYO 2010

Rebeca Idrovo Polo

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE REGISTRO No. SC-RRAE-574

CUENCA, AV. ROBERTO CRESPO 6-56 Y AV. 10 DE AGOSTO

TELEFONO: 4091814

CELULAR 094029602

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

EJERCICIO ECONOMICO 2009

DUKARE CIA. LTDA.

CUENCA, MAYO DEL 2010



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

DUKARE CIA. LTDA.

Cuenca, Mayo 19 del 2010

A los Señores Socios de
DUKARE CIA. LTDA.

De mis consideraciones:

Hemos procedido a auditar, en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente, el Balance de Situación Financiera de DUKARE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoría realizada.

Nuestra auditoría se realizó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, normas que requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

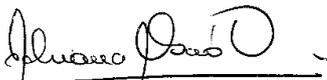
**Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602**

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DUKARE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2009, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de DUKARE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2009 se emitirá por separado.



Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO

Reg. SC-RNAE-574

RUC. 0102044864001

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef. 4091814, Cel. 094029602

DUKARE CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE: DUKARE CIA. LTDA.

CONSTITUCION: SE CONSTITUYE CON FECHA FEBRERO 28 DEL 2005

DOMICILIO: GRAN COLOMBIA 22-198

OBJETO SOCIAL: SU OBJETO SOCIAL ES LA COMERCIALIZACION, COMPRA, VENTA, PERMUTA, CAMBIO, CONSIGNACION Y DISTRIBUCION DE VEHICULOS Y AUTOMOTORES EN GENERAL, MOTORES TANTO A DIESEL, GASOLINA COMO ELECTRICOS, REPUESTOS AUTOMOTRICES, NEUMATICOS, PARTES Y PIEZAS PARA VEHICULOS, PRESTARA ADEMAS SERVICIOS AL PUBLICO DE MANTENIMIENTO, REPARACION Y RECONSTRUCCION DE TODA CLASE DE AUTOMOTORES. IGUALMENTE PODRA COMERCIALIZAR TODO TIPO DE ELECTRODOMESTICOS, Y ARTEFACTOS ELECTRICOS, ELECTROMECHANICOS 
ELECTRONICOS.

**Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602**

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

CAPITAL SOCIAL: \$ 184.800,00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

SOCIO	PORCENTAJE	CEDULA IDENTIDAD
Páez Coronel Jorge Francisco	16	0102858529
Páez Coronel Jocelyn María	10	0103684296
Páez Coronel Juan Pablo	10	0102858461
Páez Coronel Xavier Augusto	10	0102858453
Páez Rodríguez Jorge Augusto	54	0101114940 
TOTAL	100	

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602

DUKARE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PASIVO Y PATRIMONIO

2,089,040.38

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

295,988.80

Proveedores	97,925.01
Otras Cuentas x Pagar	137,856.68
Participaciones Trabajadores	3,299.31
Provisiones	<u>56,907.80</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO

1,505,163.65

Obligaciones Bancarias	995,735.78
Otras Provisiones	4,106.48
Préstamos Accionistas y Cías Relac.Locales	<u>505,321.39</u>

PATRIMONIO NETO

269,191.82

Capital Social	184,800.00
Reserva Legal	5,389.20
Aportes Futuras Capitalizaciones	39,036.91
Utilidades no Distribuidas	<u>39,965.71</u>

RESULTADOS

18,696.11

Utilidad del Ejercicio	<u>18,696.11</u>
------------------------	------------------

DIFERENCIA

0.00



DUKARE CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2009

INGRESOS		2,230,771.06
Ventas Netas	2,230,771.06	
Otros Ingresos	<u>0.00</u>	
COSTO DE VENTAS		1,477,566.09
Costo de Ventas	<u>1,477,566.09</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		753,204.97
GASTOS GENERALES		752,926.20
Gastos de Administración y Ventas	610,804.69	
Gastos Financieros	<u>142,121.51</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		21,716.65
Otros Ingresos	<u>21,716.65</u>	
UTILIDAD NETA		21,995.42
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		3,299.31
(-) AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		0.00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		43,937.36
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		62,633.47
25% IMPUESTO A LA RENTA		15,658.37
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		46,975.10

DUKARE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2008	%	2009	%	Variación
DISPONIBLE	80,780.00	100.00%	139,278.17	100.00%	129.15%
Caja-Bancos	80,780.00	100.00%	139,278.17	100.00%	129.15%
EXIGIBLE	1,144,611.47	100.00%	1,263,466.80	100.00%	10.38%
Cuentas por Cobrar Clientes	987,082.03	88.24%	1,115,421.38	88.28%	13.00%
Otras Cuentas por Cobrar	92,814.75	8.11%	120,586.05	9.54%	29.92%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	53,011.59	4.63%	22,156.77	1.75%	-58.20%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR Años Anteriores	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR Año Corriente	27,224.69	2.38%	34,547.90	2.73%	26.90%
Otros Activos Corrientes	0.00	0.00%	218.17	0.02%	100.00%
Provisión Cuentas Incobrables	-15,521.59	-1.36%	-29,462.47	-2.33%	89.82%
REALIZABLE	1,134,036.81	100.00%	897,180.43	100.00%	-47.34%
Inventario de Productos Terminados	749,957.29	66.13%	404,718.96	67.78%	-46.03%
Importaciones en Tránsito	384,079.52	33.87%	192,431.47	32.22%	-49.90%
PAGOS ANTICIPADOS	0.00	100.00%	7,198.89	100.00%	100.00%
Seguros Pagados por Anticipado	0.00	0.00%	7,198.89	0.00%	0.00%
ACTIVO FIJO	100,866.76	100.00%	107,466.25	100.00%	6.73%
Muebles y Enseres	12,523.76	12.44%	18,228.04	16.96%	45.53%
Maquinaria y Equipos	11,475.02	11.40%	5,772.74	5.37%	-49.69%
Equipos de Computación y Software	18,968.23	18.84%	6,586.02	6.13%	-65.28%
vehículos	57,718.75	0.00%	76,873.45	71.54%	71.54%
DEPRECIACIONES	-25,398.71	100.00%	-25,511.18	100.00%	0.44%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-25,398.71	100.00%	-25,511.18	100.00%	0.44%
TOTAL ACTIVO	2,482,300.89		2,089,040.38		
PASIVO Y PATRIMONIO					
EXIGIBLE CORTO PLAZO	2,034,831.13	100.00%	295,988.80	100.00%	-85.45%
Obligaciones Bancarias	1,720,141.00	84.53%	97,925.01	33.08%	-94.31%
Préstamos de Socios	72,181.16	3.55%	0.00	0.00%	0.00%
Otras Cuentas x Pagar	211,534.14	10.40%	137,856.68	46.57%	46.57%
IR a Pagar del Ejercicio	8,165.28	0.40%	0.00	0.00%	0.00%
Participaciones Trabajadores	2,782.50	0.14%	3,299.31	1.11%	18.15%
Provisiones	20,017.05	0.98%	56,907.80	19.23%	184.30%
PASIVO LARGO PLAZO	178,277.94	100.00%	1,505,163.65	100.00%	744.28%
Otras Provisiones	0.00	0.00%	4,108.48	0.27%	0.27%
Obligaciones Bancarias	178,277.94	0.00%	995,735.78	66.15%	66.15%
Préstamos Accionistas y Cias Relac. Locales	0.00	0.00%	505,321.39	33.57%	100.00%
PATRIMONIO NETO	269,191.82	100.00%	287,887.93	100.00%	6.95%
Capital Social	184,800.00	68.65%	184,800.00	64.19%	0.00%
Reserva Legal	5,772.14	2.14%	5,389.20	1.87%	-6.63%
Aportes Futuras Capitalizaciones	39,036.91	0.00%	39,036.91	13.56%	100.00%
Utilidades no Distribuidas	32,306.83	12.00%	39,965.71	13.88%	23.71%
Utilidad del Ejercicio	7,275.94	2.70%	18,698.11	6.49%	0.00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,482,300.89		2,089,040.38		

DUKARE CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA VALUACION	APORTES CAPITALIZACION	RESULTADOS E.J.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2009	184,800.00	5,772.14	0.00	0.00	39,965.71	0.00	230,537.85
Resultados Ejercicio 2009	0.00	-382.94	0.00	39,036.91	0.00	18,696.11	57,350.08
Patrimonio a Diciembre 31 del 2009	184,800.00	5,389.20	0.00	39,036.91	39,965.71	18,696.11	287,687.93



DUKARE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	11,420.17
Depreciaciones	112.45
Utilidades No Distribuidas	7,658.88
Reserva Legal	-382.94
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-118,854.33
Realizable	536,886.38
Pagos Anticipados	-7,198.89
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	
	429,641.72
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Fijo	-8,772.49
Activo No Corriente	0.00
Activo Diferido	67,585.56
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	
	60,813.07
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Anticipos de Clientes	0.00
Exigible a Corto Plazo	-1,738,842.33
Exigible a Largo Plazo	1,326,885.71
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	
	-411,956.62
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	
	78,498.17
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	139,278.17
Caja y Bancos al Inicio	60,780.00
	-78,498.17
DIFERENCIA	
	0.00

X

DUKARE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

Su objeto es la comercialización, compra, venta, permuta, cambio, consignación y distribución de vehículos y automotores en general, motores a gasolina, diesel, eléctricos, repuestos automotrices, neumáticos, partes y piezas para vehículos, servicios al público de mantenimiento, reparación y reconstrucción de toda clase de automotores, comercialización de automotores, comercializar todo tipo de electrodomésticos y artefactos eléctricos, electromecánicos o electrónicos.

2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

dx

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

La Compañía presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros", además mantiene sus registros contables en moneda de curso legal que por disposición gubernamental es el dólar americano, desde el año 2000 por efectos de la conversión monetaria.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 7 "Inventarios", así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 "Propiedad, Planta y Equipo".

La depreciación de los activos ha sido calculada sobre los valores originales de adquisición sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13.

3 ACTIVO

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1

3.1 ACTIVO CORRIENTE

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef. 4091814, Cel. 094029602

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible, Activo Realizable y Pagos Anticipados.

Activo Disponible	139,278.17
Activo Exigible	1,263,465.80
Activo Realizable	597,150.43
Pagos Anticipados	<u>7,198.89</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,007,093.29</u>

El Activo Disponible consiste en los saldos en efectivo (caja, caja chica y bancos) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

El Activo Exigible comprende las cuentas por cobrar a clientes, a la administración tributaria, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales, valores a su favor respecto a la administración tributaria y pagos anticipados efectuados a proveedores.

Dentro del Activo Realizable se agrupan las cuentas de inventarios.

Los pagos anticipados corresponden básicamente al pago de primas de seguros.

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2009 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja	2,099.24
Banco del Pichincha	62,435.42
Banco Internacional	44,602.67
Banco de Machala	12,142.37
Banco de Guayaquil	17,998.47
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	<u>139,278.17</u>

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Cuentas por Cobrar Clientes	1,115,421.38
Otras Cuentas por Cobrar	120,586.05
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	22,156.77
Crédito Tributario a favor de la empresa IR Año Corriente	34,547.90
Otros Activos Corrientes	216.17
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-29,462.47</u>
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	<u>1,263,465.80</u>

El Activo realizable se encuentra constituido por la cuenta de Inventarios:

Inventario de Productos Terminados	404,718.96
Importaciones en Tránsito	<u>192,431.47</u>
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	<u>597,150.43</u>

Durante el año 2009 la compañía efectuó varias tomas físicas de los inventarios y en el mes de Diciembre se realizó una nueva verificación, en la misma no estuvo presente el Auditor.

Los pagos anticipados por \$. 7.198.89 corresponden \$. 4.821.32 a seguros anticipados y \$. 2.377.57 a anticipos efectuados para ensamblaje de motos.



3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

El Activo No Corriente registra las cuentas de Activo Fijo como se ilustra a continuación:

Muebles y Enseres	18,226.04
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	5,772.74
Equipos de Computacion y Software	6,586.02
Vehiculos	76,873.45
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	<u>107,458.25</u>
Terrenos	<u> </u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	<u>0.00</u>
Depreciación Acumulada	<u>-25,511.16</u>
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-25,511.16</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	<u>81,947.09</u>

Respecto a la depreciación se ha sugerido a la Administración se efectúe una reconstrucción de la misma.

4. PASIVO

Para la clasificación del Pasivo la Compañía ha observado lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1. Su desglose es el siguiente:

4.1 PASIVO CORRIENTE

El Balance General al 31 de Diciembre del 2009 registra los siguientes pasivos:



Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Proveedores	97,925.01
Otras Cuentas x Pagar	137,856.68
Participaciones Trabajadores	3,299.31
Provisiones	<u>56,907.80</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	295,988.80

La Compañía no mantiene préstamos bancarios a corto plazo durante el ejercicio auditado.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

Obligaciones Bancarias	995,735.78
Otras Provisiones	4,106.48
Préstamos Accionistas	<u>505,321.39</u>
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>1,505,163.65</u>

Las obligaciones bancarias se desglosan de la siguiente manera:

Institución	Operación	Monto	Interés	Vencimiento
Banco del Pichincha	586111000	100,000.00	11.20	20-01-10
Banco del Pichincha	6620101-00	100,000.00	9.74	25-04-10
Banco del Pichincha	591762-00	100,000.00	9.74	02-03-10
Banco Internacional	800307162	70,000.00	9.96	19-04-10
Banco Internacional	800307203	50,000.00	9.96	01-07-10
Banco Internacional	800307205	50,000.00	9.96	01-07-10
Banco de Guayaquil	934614	100,000.00	9.76	15-12-10
Banco de Guayaquil	9541211	13,688.01	9.76	10-09-13
Banco de Machala	910073800	72,750.00	11.23	26-01-10
Banco del Pichincha	530329-00	13,535.80	11.20	23-10-11
Banco Internacional	800306952	87,977.23	11.34	14-02-10
Banco de Guayaquil	931913	45,770.00	9.84	08-02-10
Banco Internacional	800210123	102,014.74	9.84	08-06-10
Banco de Guayaquil	Sobregiro	90,000.00		
TOTAL		<u>995,735.78</u>		

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef. 4091814, Cel. 094029602

Los préstamos de accionistas se desglosan de la siguiente forma:

SOCIO	VALOR
Páez Coronel Jorge Francisco	151,971.36
Páez Coronel Jocelyn María	1,552.00
Páez Coronel Juan Pablo	1,552.00
Páez Coronel Xavier Augusto	1,552.00
Páez Coronel Jorge Augusto	348,694.03
TOTAL	505,321.39

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el Patrimonio de la Compañía son los siguientes:

Capital Social	184,800.00
Reserva Legal	5,389.20
Aportes Futuras Capitalizaciones	39,036.91
Utilidades no Distribuidas	<u>39,965.71</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>269,191.82</u>
RESULTADOS	
Utilidad del Ejercicio	<u>18,696.11</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	287,887.93



6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

Los ingresos se determinan el momento en que se produce la transferencia de dominio, cumpliendo de esta forma con el principio del devengado.

7. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

En el ejercicio económico auditado el cumplimiento tributario es correcto y puntual.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En vista de que la compañía no ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas no está en la obligación de cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

9. INFORME TRIBUTARIO

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

10 EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico auditado que ameriten ser mencionados en el presente informe. 

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602