

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

DUKARE CIA. LTDA.

Cuenca, Abril 27 del 2011

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 2010, 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 Auditoria realizada.

Nuestra auditoria se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas y Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs, normas que requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoria 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. 094250243

DUKARE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO

3,183,572.06

DISPONIBLE

104,208.70

Caja-Bancos

103,401.03

Inversiones

807.67

EXIGIBLE

1,864,278.03

Cuentas por Cobrar Clientes

1,612,960.96

Otras Cuentas por Cobrar

132,464.71

Crédito Tributario a favor de la empresa IVA

88,294.61

Crédito Tributario a favor de la empresa RENTA

45,538.08

Otros Activos Corrientes

5,962.86

Provisión Cuentas Incobrables

-20,943.19

REALIZABLE

1,096,861.42

Inventario de Productos Terminados

954,875.43

Importaciones en Tránsito

141,985.99

PAGOS ANTICIPADOS

6,511.24

Pagos Anticipados

6,511.24

ACTIVO FIJO

111,712.67

Muebles y Enseres

19,611.64

Maquinaria y Equipos

5,772.74

Equipos de Computació y Software

6,031.36

Vehículos

127,768.75

Depreciación Acumulada de Activos Fijos

-47,471.82

DUKARE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PASIVO Y PATRIMONIO

3,183,572.06

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

1,944,188.57

Proveedores	249,768.57
Obligaciones Bancarias	1,224,061.86
Prestamos a Accionistas	100,000.00
Otras Cuentas x Pagar	289,194.84
Participaciones Trabajadores	8,335.56
Provisiones	<u>72,827.74</u>

PATRIMONIO NETO

1,149,145.08

Capital Social	184,800.00
Reserva Legal	5,389.20
Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>958,955.88</u>

RESULTADOS

90,238.41

Utilidades no Distribuidas	43,003.45
Utilidad del Ejercicio	<u>47,234.96</u>

DIFERENCIA

0.00

DUKARE CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2010

INGRESOS		3,270,138.56
Ventas Netas	3,267,734.72	
Otros Ingresos	<u>2,403.84</u>	
COSTO DE VENTAS		1,996,804.99
Costo de Ventas	<u>1,996,804.99</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		1,273,333.57
GASTOS GENERALES		1,225,590.93
Gastos de Administración y Ventas	1,069,599.11	
Gastos Financieros	<u>155,991.82</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		7,827.90
Otros Ingresos	<u>7,827.90</u>	
UTILIDAD NETA		55,570.54
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		8,335.58
(-) AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		0.00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		60,234.97
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		107,469.93
25% IMPUESTO A LA RENTA		26,867.48
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		80,602.45

DUKARE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2009	%	2010	%	Variación
DISPONIBLE	139,278.17	100.00%	104,208.70	100.00%	-25.18%
Caja-Bancos	139,278.17	100.00%	103,401.03	99.22%	-25.76%
Inversiones a Corto Plazo	0.00	0.00%	807.67	0.78%	0.00%
EXIGIBLE	1,263,466.80	100.00%	1,884,278.03	100.00%	47.55%
Cuentas por Cobrar Clientes	1,115,421.38	88.28%	1,612,960.96	86.52%	44.61%
Otras Cuentas por Cobrar	120,586.05	9.54%	132,464.71	7.11%	9.85%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	22,156.77	1.75%	88,294.61	4.74%	298.50%
Crédito Tributario a favor de la empresa RENTA	34,547.90	2.73%	45,538.08	2.44%	31.81%
Otros Activos Corrientes	216.17	0.02%	5,962.86	0.32%	2658.41%
Provisión Cuentas Incobrables	-29,462.47	-2.33%	-20,943.19	-1.12%	-28.92%
REALIZABLE	697,150.43	100.00%	1,096,861.42	100.00%	83.68%
Inventario de Productos Terminados	404,718.96	67.78%	954,875.43	87.06%	135.94%
Importaciones en Tránsito	192,431.47	32.22%	141,985.99	12.94%	-26.21%
PAGOS ANTICIPADOS	7,198.89	100.00%	6,511.24	100.00%	100.00%
Seguros Pagados por Anticipado	7,198.89	0.00%	6,511.24	0.00%	0.00%
ACTIVO FIJO	107,468.25	100.00%	159,184.48	100.00%	48.14%
Muebles y Enseres	18,226.04	16.96%	19,611.64	12.32%	7.60%
Maquinaria y Equipos	5,772.74	5.37%	5,772.74	3.63%	0.00%
Equipos de Computació y Software	6,586.02	6.13%	6,031.36	3.79%	-8.42%
vehículos	76,873.45	71.54%	127,768.75	80.26%	66.21%
DEPRECIACIONES	-26,511.16	100.00%	-47,471.82	100.00%	86.08%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-25,511.16	100.00%	-47,471.82	100.00%	86.08%
TOTAL ACTIVO	2,089,040.38		3,183,672.06		
PASIVO Y PATRIMONIO					
EXIGIBLE CORTO PLAZO	295,988.80	100.00%	1,944,188.67	100.00%	556.85%
Obligaciones Bancarias	97,925.01	33.08%	1,224,061.86	62.96%	1150.00%
Proveedores x Pagar	0.00	0.00%	249,768.57	12.85%	0.00%
Otras Cuentas x Pagar	137,856.68	46.57%	289,194.64	14.87%	109.78%
Préstamos a Accionistas	0.00	0.00%	100,000.00	5.14%	0.00%
Participaciones Trabajadores	3,299.31	1.11%	8,335.56	0.43%	152.65%
Provisiones	56,907.80	19.23%	72,827.74	3.75%	27.97%
PASIVO LARGO PLAZO	1,506,163.66	100.00%	0.00	100.00%	-100.00%
Otras Provisiones	4,108.48	0.27%	0.00	0.00%	0.00%
Obligaciones Bancarias	995,735.78	66.15%	0.00	0.00%	0.00%
Préstamos Accionistas y Cías Relac.Locales	505,321.39	33.57%	0.00	0.00%	0.00%
PATRIMONIO NETO	287,887.93	100.00%	1,239,383.49	100.00%	330.51%
Capital Social	184,800.00	64.19%	184,800.00	14.91%	0.00%
Reserva Legal	5,389.20	1.87%	5,389.20	0.43%	0.00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	39,036.91	13.56%	958,955.88	77.37%	2358.54%
Utilidades no Distribuidas	39,965.71	13.88%	43,003.45	3.47%	7.80%
Utilidad del Ejercicio	18,696.11	6.49%	47,234.96	3.81%	152.65%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,089,040.38		3,183,672.06		

DUKARE CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA VALUACION	APORTES CAPITALIZACION	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2010	184,800.00	5,389.20	0.00	0.00	43,003.45	0.00	233,192.65
Resultados Ejercicio 2010	0.00	0.00	0.00	958,955.88	0.00	47,234.96	1,006,190.84
Patrimonio a Diciembre 31 del 2010	184,800.00	5,389.20	0.00	958,955.88	43,003.45	47,234.96	1,239,383.49

DUKARE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO

Resultados	28,538.85
Depreciaciones	21,960.66
Utilidades No Distribuidas	3,037.74
Aportes Futuras Capitalizaciones	919,918.97

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Exigible	-600,812.23
Realizable	-499,710.99
Pagos Anticipados	687.65

FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN

-126,379.35

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activo Fijo	-51,726.24
Activo No Corriente	0.00
Otros Activos	0.00

EFFECTIVO NETO POR INVERSIÓN

-51,726.24

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS

Anticipos de Clientes	
Exigible a Corto Plazo	1,648,199.77
Exigible a Largo Plazo	-1,505,163.65

EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO

143,036.12

CAJA DISPONIBLE AL FINAL

TOTAL DE MOVIMIENTO

-35,069.47

CONCILIACION

Caja y Bancos al Final	104,208.70
Caja y Bancos al Inicio	139,278.17
	35,069.47

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 O ELECTRONICOS.

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094250243

CAPITAL SOCIAL:

US\$. 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	

DUKARE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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.-

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

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

3.1 ACTIVO CORRIENTE

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

Activo Disponible	104.208,70
Activo Exigible	1.864.278,03
Activo Realizable	1.096.861,42
Pagos Anticipados	<u>6.511,24</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>3.071.859,39</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 basicamente al pago de primas de seguros.

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2010 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja	1.002,21
Banco del Pichincha	79.101,33
Banco Internacional	13.182,65
Banco de Machala	9.357,13
Banco de Guayaquil	757,71
Inversiones	807,67

TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	<u>104.208,70</u>
------------------------------------	--------------------------

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094250243

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:

EXIGIBLE	
Cuentas por Cobrar Clientes	1.612.960,96
Otras Cuentas por Cobrar	132.464,71
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	88.294,61
Crédito Tributario a favor de la empresa Renta	45.538,08
Otros Activos Corrientes	5.962,86
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-20.943,19</u>
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	<u>1.864.278,03</u>

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

Inventario de Productos Terminados	954.875,43
Importaciones en Tránsito	<u>141.985,99</u>
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	<u>1.096.861,42</u>

Durante el año 2010 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 \$. 6.511,24 se desglosan dentro del Balance Auditado, de la siguiente forma:

Seguros Anticipados	4,133.67
Anticipo Ensamblaje de Motos	<u>2,377.57</u>
TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS	<u>6,511.24</u>

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094250243

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

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

Muebles y Enseres	19.611,64
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	5.772,74
Equipos de Computación y Software	6.031,36
Vehículos	127.768,75
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	159.184,49
Depreciación Acumulada	-47.471,82
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	-47.471,82
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	111.712,67

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 2010 registra los siguientes pasivos:

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Proveedores	249.768,57
Obligaciones Bancarias	1.224.061,86
Prestamos a Accionistas	100.000,00
Otras Cuentas x Pagar	289.194,84
Participaciones Trabajadores	8.335,56
Provisiones	72.827,74
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	1.944.188,57

Las obligaciones bancarias se desglosan de la siguiente manera:

INSTITUCION	OPERACIÓN	MONTO	INTERES	VENCIMIENTO
Banco Internacional	800307162	26.900,00	9,96%	27/04/2011
Banco Internacional	800307205	10.000,00	9,96%	01/06/2010
Banco Internacional	800307203	10.000,00	9,96%	01/06/2010
Banco Internacional	800307251	70.000,00	9,96%	02/08/2010
Banco Internacional	800307290	70.000,00	9,96%	12/09/2010
Banco Internacional	800229832	25.000,00	9,96%	04/12/2010
Banco Internacional	800307434	100.000,00	9,96%	13/02/2011
Banco Internacional	800307550	100.000,00	9,84%	12/06/2012
Banco Machala	10100249	150.000,00	11,23%	07/06/2011
Banco Guayaquil	41211-001	10.516,41	11,50%	02/02/2010
Banco Pichincha	689866-00	31.922,82	9,74%	28/08/2010
Banco Pichincha	713090-00	26.568,29	9,74%	28/09/2010
Banco Pichincha	741378-00	50.403,09	9,74%	31/10/2010
Banco Pichincha	765366-00	62.751,25	9,74%	27/11/2010
Banco Pichincha	819384-00	100.000,00	9,74%	18/01/2011
Banco Pichincha	861420-00	80.000,00	9,74%	07/02/2011
Banco Pichincha	913319-00	100.000,00	9,74%	20/03/2011
Banco Pichincha	959553-00	100.000,00	9,74%	11/05/2011
Banco Pichincha	986895-00	100.000,00	9,74%	06/06/2011
TOTAL		1.224.061,86		

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

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

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094250243

PATRIMONIO NETO

Capital Social	184.800,00
Reserva Legal	5.389,20
Aportes Futuras Capitalizaciones	958.955,88
Utilidades no Distribuidas	<u>43.003,45</u>

TOTAL DEL PATRIMONIO 1.192.148,53

RESULTADOS

Utilidad del Ejercicio	<u>47.234,96</u>
------------------------	------------------

TOTAL DEL PATRIMONIO NETO 1.239.383,49

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.