

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía DUKARE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo nuestra responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.

RESPONSABILIDAD SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR PARTE DE LA ADMINISTRACION

La Administración es responsable de la preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Esta responsabilidad implica el diseño, implementación y seguimiento del control interno para obtener Estados Financieros libres de situaciones relevantes de error y/o fraude. Es también su obligación la selección y aplicación de políticas contables adecuadas y que brinde seguridad razonable.

La compañía pertenece al tercer grupo para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs en atención a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 y resolución No. SC.Q.ICI.CPA.IFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011.

Por tanto los primeros Estados Financieros que la compañía presenta en NIIFs corresponden al año 2012.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

La Auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs, adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros el Control Interno es de especial relevancia pues permite al auditor diseñar procedimientos de auditoria apropiados.

Consideramos que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Es por tanto nuestra responsabilidad expresar una opinión acerca de los Estados Financieros en base a los resultados obtenidos en el desarrollo de la auditoria.

OPINION

Por lo manifestado, es nuestra opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía DUKARE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, de patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

Se ha sugerido a la compañía se analicen los márgenes de utilidad obtenidos.

La suscrita realizó la auditoria en el año 2013 e inicios del año 2014

ASPECTOS TRIBUTARIOS

La Compañía durante el año 2013 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes.

Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 740 del 8 de Enero del 2003. El plazo de presentación de esta informe fenece en Mayo 31 del 2014.

Cuenca, Mayo del 2014

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Adriana Abad V.', with a horizontal line extending to the right from the end of the signature.

Econ. Adriana Abad Vázquez.,
Auditor Externo SC.RNAE No. 574

DUKARE CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Se emiten las presentes notas a los Estados Financieros que han sido preparados bajo la responsabilidad de la Administración y remitidos a la Auditora Externa Independiente, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre la razonabilidad de los mismos.

1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑIA

La compañía Dukare Cía. Ltda. Cía. Ltda. se constituye con fecha Febrero 28 del 2005.

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

Su domicilio está ubicado en la calle Gran Colombia 22-198, sector Zona Rosa.

La compañía funciona de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, Reglamentos y Estatutos Sociales de la Compañía.

Su capital social es de \$. 184.800.00

Sus participaciones se dividen de la siguiente manera:

NOMINA DE SOCIOS

Socio	Porcentaje %	Cédula de Identidad	Valor
Paéz Coronel Jorge Francisco	16,00	0102858529	29.568,00
Paéz Coronel Jocelyn María	10,00	0103684296	18.480,00
Paéz Coronel Juan Pablo	10,00	0102858461	18.480,00
Paéz Coronel Xavier Augusto	10,00	0102858453	18.480,00
Paéz Jorge Francisco	54,00	0101114940	99.792,00
Total	100,00		184.800,00

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA (NIC 8)

Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, estatutos de la Empresa, y Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

Las políticas contables son emitidas por la administración y son aplicadas durante el ejercicio económico auditado. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y las Normas Internacionales de Contabilidad NICs, políticas que requieren que la administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía para así determinar la valuación y presentación de algunas partidas significativas.

La administración considera que dichas estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en el momento de establecerlas, sin embargo las mismas pueden diferir de sus efectos finales.

PREPARACION ESTADOS FINANCIEROS (NIC 1)

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados bajo NIIFs considerando el valor razonable bajo la perspectiva de costo histórico, considerando revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas requiriendo el uso de ciertos estimados contables.

La compañía procedió a remitirnos los siguientes estados financieros:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas Contables Explicativas

A.- ACTIVOS.-

3.- DISPONIBLE EN CAJA-BANCOS

El rubro caja representa un fondo de caja chica cuyo valor se ha establecido de forma fija, el mismo que es utilizado para gastos menores y que se repone cuando es utilizado.

Se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la compañía sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los Estados Financieros son los saldos contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

Caja M/N	-228,36
Caja Chica Cuenca	200,00
Caja Chica Guayaquil	500,00
Caja Chica Quevedo	150,00
Caja-Matrículas	-704,75
Banco Internacional	115,37
Banco del Pichincha	26.536,98
Banco Internacional	200,00
Banco de Machala	339,98

Banco de Guayaquil	601,78
	<hr/>
Total Efectivo o Equivalente de Efectivo	<u>27.711,00</u>

Estas cuentas comprenden el efectivo disponible en entidades financieras. No se registran sobregiros bancarios.

4.- INVERSIONES

La compañía mantiene inversiones a corto plazo en el período auditado por \$. 807.67.

No registra variación respecto al año 2013.

5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende los siguientes valores:

Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	1.937.292,49
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	97.822,51
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	57.579,55
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	28.533,71
Provisión Cuentas Incobrables	-8.838,46
Total Activos Financieros	<u>2.112.389,80</u>

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no cotizados en un mercado activo.

Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

5 A.- Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

Las cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados al cierre del ejercicio económico es \$. 1.937.292.49.

Estas cuentas se originan por la facturación de sus productos, permitiendo el software contable identificarlas claramente en los reportes que emite.

Al efectuar un análisis pormenorizado de las mismas se desprende que no todas corresponden al ejercicio corriente. Se tomó como referencia la fecha del último pago y/o abono efectuada a las mismas.

Se ha sugerido a la administración registre en cuentas independientes los valores correspondientes al ejercicio corriente y los valores de años anteriores sobre los que existen evidentes problemas de cobro.

A más de las cuentas por cobrar a clientes dentro de este rubro se incluyen otros valores que se detallan en el cuadro siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	1.849.947,70
Cuentas por Cobrar Empleados	2.929,01
Anticipo para Gastos	94.484,18
Cheques Protestados	409,32
Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	<u>1.947.770,21</u>

Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con el respaldo respectivo en documentación física y en el módulo correspondiente.

La provisión para cuentas incobrables se registra en el valor de \$. 8.838.46.

Esta provisión se efectúa de acuerdo a lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno que establece una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período. Esta provisión constituye un gasto deducible.

5 B.- Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales

Corresponden a cuentas por cobrar por los conceptos siguientes:

\$ 2.929.01 por concepto de préstamos a empleados los cuales se descuentan del rol de pagos correspondientes.

\$ 94.484.18, valor que corresponde a anticipos a proveedores, los cuales son liquidados el momento en que se emite la factura legal correspondiente y se recibe la mercadería.

\$ 409.32 corresponde a valor pendiente de recuperación por cheques protestados, esta cuenta es liquidada el momento en que se recibe el valor y se ingresa a la cuenta de caja o bancos según corresponda.

5 C.- Crédito Tributario a favor de la Empresa IR

Corresponde a los valores siguientes:

\$ 27.057.58 por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la empresa

\$ 30.521.97 por concepto de anticipos de impuesto a la renta

5 D.- Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA

Comprende el valor de \$ 28.533.71 por concepto de IVA pagado a proveedores y por IVA retenido por clientes.

Estos valores se encuentra registrados en cuentas independientes.

6.- INVENTARIOS-EXISTENCIAS (NIC2)

Los inventarios al cierre del ejercicio auditado se descomponen de la forma siguiente:

REALIZABLE

Inventario de Productos Terminados-Motos	552.312,14
Inventario de Productos Terminados-Repuestos	118.532,49
Importaciones en Tránsito	<u>255.144,15</u>
Total Inventarios	<u><u>925.988,78</u></u>

En el software contable se encuentran claramente identificadas cada una de las cuentas en las que se registran los rubros detallados en el cuadro precedente.

Las compras se registran en la cuenta abierta para tal efecto, y en el mayor contable se puede identificar con claridad los datos de cada adquisición. Además del número de comprobante contable de registro, comprobante que es impreso para el archivo físico.

Igualmente se registran en cuentas individuales los valores correspondientes a otros conceptos como costos financieros de los valores solicitados como créditos para capital de operación.

Los registros cuentan con los respaldos documentarios correspondientes.

Las existencias se registran al costo por ser este valor menor al valor neto de realización. El costo de los productos terminados y en proceso comprenden los costos de materia prima, diseño, mano de obra, costos indirectos excluyendo los costos de financiamiento.

El Auditor, por haber sido contratado en fecha posterior al cierre del ejercicio no estuvo presente en la toma física de inventarios. La compañía procedió a entregar los documentos de respaldo de la toma que efectuaran con fecha 31 de Diciembre del 2013.

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Fueron ya detallados en párrafos anteriores, en virtud de que la compañía en su contabilidad los ha registrado dentro del rubro de los activos financieros.

Se ha sugerido a la administración se tenga en consideración, para proceder a su regularización en el presente ejercicio económico, los saldos por impuesto a la renta, que de acuerdo a la normativa vigente pueden ser dados de baja transcurridos tres años desde el ejercicio en el cual fueron generados.

8.- IMPUESTOS DIFERIDOS (NIC 12)

El impuesto corriente correspondiente al período presente y a los anteriores, debe ser reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso debe ser reconocido como un activo.

Esta norma exige que las entidades contabilicen las consecuencias fiscales de las transacciones y otros sucesos de la misma manera que contabilizan esas mismas transacciones o sucesos económicos. Así, los efectos fiscales de transacciones y otros sucesos que se reconocen en el resultado del período se registran también en los resultados.

La compañía no registra impuestos diferidos en el período 2013.

Al respecto y en cumplimiento a disposiciones de la Administración Tributaria se debe considerar lo establecido en la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro Oficial No. 718 del 06 de Junio del 2012 que en su numeral 3 expone: *“ En consecuencia aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 01 de Enero al 31 de Diciembre de cada año”*

La compañía ha considerado también lo contemplado en el artículo 10, numeral 13 de la LRTI que establece: *“La totalidad de las provisiones para atender el pago de deshaucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que las segundas, se refieran a personal, que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa”*

9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los valores entregados a proveedores en calidad de anticipos fueron ya tratados en puntos anteriores.

10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NIC 16)

Al cierre del ejercicio económico del año 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

ACTIVO FIJO		88.365,73
Inmuebles	0,00	
Muebles y Enseres	21.849,80	
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	6.319,06	
Equipos de Computación y Software	2.077,00	
Vehículos	213.095,30	
Otros Propiedades, Planta y Equipo	5.772,74	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-160.748,17</u>	

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo respecto del año 2012 al 2013 es el siguiente:

Movimiento de P,P y E

Activo	Saldo 2013	Saldo 2012	Variación	% Depr.
Inmuebles	0,00	0,00	0,00	5,00%
Muebles y Enseres	21.849,80	19.988,58	1861,22	10,00%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	6.319,06	6.319,06	0,00	10,00%
Equipos de Computación y Software	2.077,00	6.268,55	-4191,55	33,00%
Vehículos	213.095,30	213.526,89	-431,59	10,00%
Otros Propiedades, Planta y Equipo	5.772,74	5.772,74	0,00	0,00%
Depreciación Acumulada	-160.748,17	-133.214,98	-27.533,19	
Valor Neto de Propiedad, planta y equipo	<u>88.365,73</u>	<u>118.660,84</u>	<u>-30.295,11</u>	

No se cuenta dentro del software contable con módulo para control de activos fijos, habiéndose sugerido a la administración la implementación del mismo.

La valoración de los bienes que conforman el rubro propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización son razonables.

Los bienes reconocidos como propiedad, planta equipo han sido reconocidos como tales en virtud de la probabilidad de que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo puede ser medido con fiabilidad. La norma establece que un elemento de propiedad, planta y equipo se medirá inicialmente al costo y posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta bajo el método de línea recta.

11.- ACTIVOS INTANGIBLES

No se registran activos intangibles durante el período auditado.

12.- ACTIVOS A LARGO PLAZO

Durante el período auditado se registran activos que por su naturaleza pueden ser considerados como Activos a Largo Plazo:

Procesos legales en trámite	21.663,37
Cuentas transitorias	56.842,96
	0,00
Total de Activos a Largo Plazo	78.506,33

El valor de \$. 21.663.37 corresponde a los valores de cuentas de clientes que no fueron recuperadas en las condiciones iniciales de negociación y sobre las cuales se debieron iniciar procesos legales para su efectivización.

El valor de \$. 56.842.96 corresponde a pagos realizados por concepto de importaciones como bodegaje, almacenaje entre otros rubros que son liquidados el momento en que se recibe la importación.

Se ha sugerido la reclasificación de esta cuenta.

B. PASIVOS

13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Los documentos por pagar que son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas de su contratación, incluyendo costos de transacción que son atribuibles, posterior a su reconocimiento inicial estos pasivos financieros deberían ser medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se reconocen las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

13 A.- Proveedores No Relacionados Locales

Este rubro por \$. 88.362.69 está constituido por las cuentas por pagar a proveedores nacionales.

Todas las compras realizadas se encuentran respaldadas por los documentos legales correspondientes y las mismas se encuentran ingresadas correctamente.

Se procedió a efectuar la verificación física de los documentos fuentes de estas obligaciones sin que se reporten novedades que amerite ser detalladas en el presente informe.

13 B.- Proveedores Relacionados Locales

No se evidencia este rubro en el período auditado.

13 C.- Proveedores del Exterior

No se registran valores pendientes al cierre del presente ejercicio económico.

14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS LOCALES

Durante el año 2013 se evidencian obligaciones con Instituciones Bancarias Locales.

Banco del Pichincha	211.452,76
Banco del Austro	89.694,70
	<hr/>
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	<u>301.147,46</u>

La tasa de interés promedio de estas operaciones es de 9.74%

15.- PRESTAMOS DE SOCIOS

El valor de \$. 1.779.768.00 corresponde a préstamos efectuados por los socios de la compañía según el detalle siguiente:

Dr. Jorge Páez	678.232,59
Econ. Francisco Páez	413.089,49
Dr. Jorge Páez	95.361,39
Dr. Juan Pablo Páez	128.475,71
Dr. Cavier Páez	128.475,71

Sra. Jocelyn Páez	128.475,71
Econ. Francisco Páez	207.658,00

Préstamos de Socios	<u>1.779.768,60</u>
----------------------------	----------------------------

Respecto al año 2012 se registran las variaciones siguientes:

Préstamos de Socios Año 2012	1.254.273,18
Préstamos de Socios Año 2013	1.779.768,61

Préstamos Compañías Relacionadas	<u>525.495,43</u>
---	--------------------------

El incremento se debe a fondos depositados en las cuentas bancarias por los socios antes referido.

En los mayores contables se evidencia el registro de los mismos, se efectuó el cruce con los estados de cuenta siendo coincidentes los valores. Sobre la procedencia de los fondos depositados los señores socios han referido que los mismos provienen de sus ingresos mensuales y de rentas percibidas por participación en otras compañías.

Este pasivo no genera costo financiero.

En cumplimiento a lo establecido en la norma contable es pasivo es reconocido inicialmente al valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Al no generar un costo financiero no ha sido posible reconocer el valor de rendición en el estado de ganancias y pérdidas utilizando el método de interés efectivo.

A compañías relacionadas se registran los siguientes valores por pagar:

Agrocapricho Cía. Ltda.	31.590,75
-------------------------	-----------

Préstamos Compañías Relacionadas

31.590,75

Luego de analizada la información se puede referir que estos pasivos no forman parte del activo corriente siendo más bien obligaciones a largo plazo según lo demuestran los documentos de respaldo emitidos por la entidad bancaria en la cual se determinan tasas, plazos y vencimientos.

Se ha sugerido la reclasificación respectiva.

16.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

En el formulario 101, casillero 423 se registra el valor de \$. 42.208.23 por concepto de Impuesto a la Renta del Ejercicio.

Este valor se desprende de la conciliación tributaria y es correcto su cálculo.

La compañía ha calculado el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad, antes del impuesto a la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.

17.- OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTES

Al cierre del ejercicio económico este valor asciende a \$. 103.348.62 correspondiendo el mismo a los impuestos retenidos que se cancelan al Servicio de Rentas Internas en el mes de Enero del 2014.

Iva cobrado a Clientes	53.436,10
Retención Impuesto a la Renta 1%	202,94
Retención Impuesto a la Renta 10%	62,89
Retención Impuesto a la Renta 8%	370,73
Retención IVA 30%	335,79

Retención IVA 70%	238,69
Retención IVA 100%	466,84
Impuesto a la Renta 25%	42.208,23
Retencion Impuesto a la Renta 2%	50,97
Retencion Impuesto a la Renta 0,1%	1,05
ICE Cobrado	<u>5.974,39</u>
Impuestos Corrientes	<u>103.348,62</u>

De la revisión efectuada a los documentos contables y físicos se obtiene el valor referido en el cuadro precedente.

18.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Por \$. 43.055.75 al cierre de Diciembre 31 del 2013 corresponde a valores recibidos de clientes que se deben liquidar en el presente ejercicio.

Los anticipos se liquidan al momento de emitir la factura legal correspondiente.

19.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

El valor de Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas por \$. 22.165.80 corresponde a cuentas por pagar al personal por concepto de nóminas básicamente, las mismas que son liquidadas en el mes de Enero del presente ejercicio.

Dentro de este rubro se registra también el valor de \$. 11.531.85 por concepto de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, préstamos hipotecarios y retenciones por impuesto a la renta al personal.

20.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES DEL EJERCICIO

El valor de \$. 15.357.93 corresponde a la participación de trabajadores del ejercicio la misma que se refleja en la conciliación tributaria realizada en la declaración anual de impuesto a la renta.

21.- PROVISIONES CORRIENTES

Por \$. 38.888.19 corresponde a las provisiones de XIII Sueldo, XIV Sueldo, Vacaciones y Fondos de Reserva según el detalle siguiente:

Provisión Aporte Patronal IECE-SECAP	9.362,87
Provisión Fondo de Reserva	12.135,07
Provisión XIII Sueldo	8.146,91
Provisión XIV Sueldo	5.692,53
Provisión de Vacaciones	3.550,81
Total Provisiones Corrientes	<u>38.888,19</u>

Los cálculos de estas provisiones se realizan y contabilizan en forma mensual.

No se ha efectuado en el ejercicio auditado el estudio actuarial correspondiente. Se ha sugerido se proceda a contratar el mismo en forma inmediata.

22.- OBLIGACIONES BANCARIAS LOCALES A LARGO PLAZO

No se registran dentro del período auditado dentro de este grupo, Pero como se refiere en párrafos anteriores los créditos bancarios que la compañía mantiene vigentes en realidad son créditos a largo plazo.

23.- OTROS PASIVOS

En este rubro se registran los valores siguientes:

Créditos Bancarios por Identificar	42.938,10
Cuentas Transitorias	136.391,28
Otras Cuentas por Pagar	111.346,48
Intereses Diferidos de Clientes	144,53
Total Provisiones Corrientes	<u>290.820,39</u>

La cuenta denominada Créditos Bancarios por Identificar corresponde a depósitos que se han efectuado en la cuenta corriente de la compañía y que no han sido abonados al cliente que corresponde. Este particular se produce en las sucursales de la compañía especialmente, en donde los clientes efectúan el depósito directamente pero no entregan en forma inmediata el comprobante para poder identificar a que factura debe ser abonado el valor depositado.

La cuenta denominada Transitoria registra valores correspondientes en su mayor porcentaje a cheques girados en ejercicios anteriores y que no han sido cobrados. Se ha sugerido a la Administración se proceda a la regularización de esta cuenta, pues los referidos cheques incluso por la fecha de giro no podrían ya ser efectivizados por sus beneficiarios, por lo que es necesario se efectúe el análisis correspondiente y se reclasifiquen los valores que componen esta cuenta.

Otras Cuentas por Pagar por \$. 111.346.48 corresponde a anticipos recibidos de clientes los cuales son identificables por lo que estos valores deben ser transferidos a la cuenta de anticipos de clientes.

Se ha sugerido a la administración que estas cuentas sean liquidadas en este ejercicio y que se impongan las políticas adecuadas para que estas cuentas no permanezcan como transitorias por tiempos prolongados.

24.- BENEFICIOS DEL PERSONAL (NIC 19)

PASIVO A LARGO PLAZO-PROVISIONES PARA DESHAUCIO Y JUBILACION PATRONAL

En la NIC 19 se establece los costos de servicios pasados que se reconocen conforme a determinación legal como producto de la relación laboral.

Los cálculos de estas provisiones no se registran en virtud de que al cierre del presente informe no se contaba con el estudio actuarial actualizado.

25.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y CUENTAS DE ORDEN

No se registran activos ni pasivos contingentes durante el ejercicio auditado

No se evidencian cuentas de orden.

C.- PATRIMONIO

26.- CAPITAL SUSCRITO Y APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES

El capital de la compañía por \$. 184.000.00 se mantiene sin variación respecto al año 2012.

Se registra también un aporte para futuras capitalizaciones por \$. 315.20.00 el cual no registra variación respecto al año 2012.

Sobre este aporte la administración refiere que convocará en el presente ejercicio económico para tratar sobre la capitalización del mismo.

27.- RESERVA LEGAL

La compañía no ha efectuado el registro de la reserva legal, particular que se ha sugerido se regularice a esta fecha.

28.- RESULTADOS

Al considerar la utilidad obtenida después de participación a trabajadores e impuestos, de \$. 22.986,55 representa el 2,44% respecto al total de ventas netas que asciende a \$. 940.890,01.

Si se toma como base el resultado del ejercicio posterior a la conciliación tributaria es de \$. 127,08 lo cual representa un porcentaje de 0.1% respecto a las ventas netas que se efectúan en el ejercicio.

El Costo de Ventas, por \$. 794.920,50 representa el 84,49% del total de ventas y los Gastos de Administración y Ventas por \$. 137.783,17 representan el 14.64%.

Al respecto al Administración refiere estar efectuando los correctivos necesarios para obtener reducciones en el costo y en los gastos de administración y ventas.

D.- PERDIDAS Y GANANCIAS

29.- INGRESOS

Los ingresos se originan del cumplimiento del objeto social de la compañía. El valor constante en los estados financieros se deriva únicamente de la facturación de sus productos.

No se evidencian en el período auditado incrementos en valor de activos fijos y/o disminución de obligaciones que den como resultado aumentos del patrimonio o que estén relacionados con aportes de capital efectuados por los socios.

Los ingresos de la compañía se desglosan de la siguiente manera:

INGRESOS		3.716.334,81
Ventas Netas	3.716.334,81	
Otros Ingresos	<u>0,00</u>	
COSTO DE VENTAS		2.539.800,01
Costo de Ventas	<u>2.539.800,01</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		1.176.534,80
GASTOS GENERALES		1.112.834,21
Gastos de Administración y Ventas	1.036.177,66	
Gastos Financieros	<u>76.656,55</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		38.685,59
Otros Ingresos	<u>38.685,59</u>	
UTILIDAD NETA		102.386,18
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		15.357,93
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		104.827,33
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		191.855,58
22% IMPUESTO A LA RENTA		42.208,23
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u><u>149.647,35</u></u>

Las ventas se facturan al momento de entregar los ítems producto de la negociación, bien sean motos o repuestos. Las mismas se registran de manera secuencial en el software contable.

30.- COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas se registra en el estado de Resultados de la siguiente forma:

Inventario Inicial de Productos Terminados	743.094,01
Compras Netas Locales de Materia Prima	41.553,43
Importaciones de Bienes No Producidos por la Sociedad	2.213.830,04
(-) Inventario Final de Productos Terminados	-670.844,63
Costos Indirectos	212.167,16
	<hr/>
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	<u>2.539.800,01</u>

Todos los rubros que componen el costo cuentan con cuentas contables individualizadas pudiendo identificarse claramente.

De los datos constantes en los Estados Financieros se desprende que el costo de ventas representa el 68.34% del total de los ingresos, los gastos de administración representan el 27.88%, los gastos financieros el 2.06% y la utilidad antes de impuestos el 2.76%. Todos estos porcentajes han sido calculados respecto a las ventas del período.

Se ha sugerido a la administración se analice los márgenes de rentabilidad obtenidos.

31.- EVENTOS SUBSECUENTES

No se determinan eventos subsecuentes que ameriten ser mencionados en el presente informe.

32.- NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de la presente auditoría no se han producido eventos que afecten al giro normal del negocio por lo cual puede ser considerado como Negocio en Marcha al cierre del presente informe.

Sin embargo es importante que la administración tome correctivos respecto a la incidencia de los costos y gastos que inciden en los márgenes de utilidad obtenidos.

33.- REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

En el ejercicio auditado, salvo, no se recibieron requerimientos de la administración tributaria ni se iniciaron procesos de revisión y/o auditoria.

Únicamente se evidencian oficios de la Administración Tributaria en los que se expone la obligación de proceder a la matriculación de las motos previa su entrega.

34.- CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

En el trabajo de auditoría correspondiente al año 2011 se sugirió se proceda a mantener la política de conciliar las cuentas contables mensualmente, especialmente las relacionadas con el rubro anticipos y compras, sugerencia que ha sido considerada, salvo en las cuentas de Otros Pasivos cuya sugerencia nos permitimos reiterar.

35.- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON SOCIOS, DIRECTORES,

ADMINISTRADORES Y PERSONAL DE LA EMPRESA Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones con los socios determinadas en el ejercicio auditado corresponden a préstamos efectuados por los mismos.

Las únicas operaciones con afectación al Estado de Resultados que se evidencian en el balance y relacionadas con el personal de la compañía son los roles de pago.

36.- PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable utilizado así como de programas de diseño utilizados.

37.- INFORMACION ENVIADA A LA UAF

Se analiza este punto en atención a lo dispuesto en el Art. 38 de la Resolución SC.DSC.G.13.010 emitida por la Superintendencia de Compañías.

La compañía se encuentra reportando en forma mensual a la UAF, teniendo registrada como Oficial de Cumplimiento a la Ing. Clara Mercedes Peralta Vásquez quien es a su vez la Contadora de la compañía, por lo que se debe efectuar la regularización pertinente.

La compañía presenta los informes reportados mensualmente. Respecto a las políticas establecidas por la empresa respecto al tema, los procedimientos de prevención, código de ética, manual de prevención, matriz de riesgos y plan anual se nos refiere e encuentran en proceso de elaboración.

OPINION SOBRE EL CONTROL INTERNO

Dentro del proceso de nuestra auditoria efectuamos un análisis y evaluación del Control Interno de la compañía en la extensión considerada como suficiente para evaluar el mismo en cumplimiento a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento con el objeto de formarnos una opinión sobre los estados financieros auditados

De acuerdo a nuestro criterio los controles internos aplicados permiten obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, opinión que emitimos basados en las pruebas y evidencias obtenidas.

El control interno verificado en la compañía proporciona una seguridad razonable, no absoluta de que los activos están salvaguardados y que las transacciones contables se han efectuado de acuerdo a las normas y niveles de autorización correspondientes.

Considerando las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, existe el riesgo implícito de situaciones no detectadas.

Nuestra opinión se refiere al control interno respecto al período auditado, no obstante por situaciones de cambio o situaciones futuras estos pueden en algún momento resultar insuficientes o inadecuados.

Atentamente,

Econ. Adriana Abad Vázquez.,
AUDITOR EXTERNO
Registro SC-RNAE-574

Cuenca, Mayo del 2014

DUKARE CIA. LTDA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO		3.307.254,70
DISPONIBLE		28.518,67
Efectivo y equivalentes al Efectivo	27.711,00	
Inversiones	807,67	
EXIGIBLE		2.112.389,80
Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	0,00	
Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	1.937.292,49	
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	97.822,51	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	57.579,55	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	28.533,71	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-8.838,46</u>	
REALIZABLE		925.988,78
Inventario de Repuestos, Herramientas y Accesorios	118.532,49	
Mercaderías en Tránsito	255.144,15	
Inventario de Productos Terminados	<u>552.312,14</u>	
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO		151.991,72
Activos Pagados por Anticipado	<u>151.991,72</u>	
ACTIVO FIJO		88.365,73
Inmuebles	0,00	
Muebles y Enseres	21.849,80	
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	6.319,06	
Equipos de Computación y Software	2.077,00	
Vehículos	213.095,30	
Otros Propiedades, Planta y Equipo	5.772,74	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-160.748,17</u>	
OTROS ACTIVOS		
ACTIVO DIFERIDO		0,00
Otros Activos Diferidos	<u>0,00</u>	

DUKARE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

PASIVO Y PATRIMONIO		3.307.254,70
EXIGIBLE A CORTO PLAZO		2.725.893,51
Proveedores	88.362,69	
Préstamos de Socios	1.779.768,61	
Obligaciones con la Administración Tributaria	0,00	
IR a Pagar del Ejercicio	42.208,23	
Obligaciones Bancarias	301.147,46	
Otras Cuentas x Pagar Relacionadas	31.590,75	
Otras Cuentas x Pagar no Relacionadas	385.513,90	
Anticipos de Clientes	43.055,75	
Participaciones Trabajadores	15.357,93	
Provisiones	<u>38.888,19</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		0,00
Provisión para Deshaucio	0,00	
Provisión para Jubilación Patronal	<u>0,00</u>	
PATRIMONIO NETO		536.541,17
Capital Social	184.800,00	
Reserva Legal	5.389,20	
Aportes Futuras Capitalizaciones	315.200,00	
Utilidades no Distribuidas	<u>31.151,97</u>	
RESULTADOS		44.820,02
Utilidad del Ejercicio	<u>44.820,02</u>	
DIFERENCIA	0,00	

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
01 de Enero al 31 de Diciembre de 2013

INGRESOS		3.716.334,81
Ventas Netas	3.716.334,81	
Otros Ingresos	<u>0,00</u>	
COSTO DE VENTAS		2.539.800,01
Costo de Ventas	<u>2.539.800,01</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		1.176.534,80
GASTOS GENERALES		1.112.834,21
Gastos de Administración y Ventas	1.036.177,66	
Gastos Financieros	<u>76.656,55</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		38.685,59
Otros Ingresos	<u>38.685,59</u>	
UTILIDAD NETA		102.386,18
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		15.357,93
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		104.827,33
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		191.855,58
22% IMPUESTO A LA RENTA		42.208,23
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u><u>149.647,35</u></u>

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2012	%	2013	%	Variación
DISPONIBLE	46.060,54	100,00%	28.518,67	100,00%	-38,08%
Efectivo y equivalentes al Efectivo	45.252,87	98,25%	27.711,00	97,17%	-38,76%
Inversiones a Corto Plazo	807,67	1,75%	807,67	2,83%	0,00%
EXIGIBLE	1.990.814,07	100,00%	2.112.389,80	100,00%	6,11%
Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	1.785.384,72	89,68%	1.937.292,49	91,71%	8,51%
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	125.680,46	0,00%	97.822,51	4,63%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	75.194,20	3,78%	57.579,55	2,73%	-23,43%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	25.497,88	1,28%	28.533,71	1,35%	0,00%
Provisión Cuentas Incobrables	-20.943,19	-1,05%	-8.838,46	-0,42%	0,00%
REALIZABLE	1.162.872,38	100,00%	925.988,78	100,00%	-20,37%
Inventario de Repuestos, Herramientas y Accesorios	0,00	0,00%	118.532,49	12,80%	100,00%
Mercaderías en Tránsito	419.778,37	36,10%	255.144,15	27,55%	-39,22%
Inventario de Productos Terminados	743.094,01	63,90%	552.312,14	59,65%	-25,67%
ACTIVO FIJO	251.875,82	100,00%	249.113,90	100,00%	-1,10%
Inmuebles	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Muebles y Enseres	19.988,58	7,94%	21.849,80	8,77%	9,31%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	6.319,06	2,51%	6.319,06	2,54%	0,00%
Equipos de Computación y Software	6.268,55	2,49%	2.077,00	0,83%	-66,87%
Vehículos	213.526,89	84,77%	213.095,30	85,54%	100,00%
Otros Propiedades, Planta y Equipo	5.772,74	2,29%	5.772,74	2,32%	200,00%
DEPRECIACIONES	-133.214,98	100,00%	-160.748,17	100,00%	20,67%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-133.214,98	100,00%	-160.748,17	100,00%	20,67%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	142.031,80	100,00%	151.991,72	100,00%	7,01%
Activos Pagados por Anticipado	142.031,80	0,00%	151.991,72	100,00%	7,01%
TOTAL ACTIVO	3.460.439,63		3.307.254,70		0,00

PASIVO Y PATRIMONIO	2012	%	2013	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	2.874.833,60	100,00%	2.725.893,51	100,00%	-5,18%
Proveedores	228.242,52	7,94%	88.362,69	3,24%	-61,29%
Préstamos de Socios	1.254.273,18	43,63%	1.779.768,61	65,29%	41,90%

Obligaciones con la Administración Tributaria	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
IR a Pagar del Ejercicio	0,00	0,00%	42.208,23	1,55%	100,00%
Obligaciones Bancarias	882.425,71	30,69%	301.147,46	11,05%	0,00%
Otras Cuentas x Pagar Relacionadas	73.000,00	2,54%	31.590,75	1,16%	0,00%
Otras Cuentas x Pagar no Relacionadas	397.846,67	13,84%	385.513,90	14,14%	-3,10%
Anticipos de Clientes	0,00	0,00%	43.055,75	1,58%	100,00%
Participaciones Trabajadores	2.630,02	0,09%	15.357,93	0,56%	483,95%
Provisiones	36.415,50	1,27%	38.888,19	1,43%	6,79%
EXIGIBLE A LARGO PLAZO	0,00	100,00%	0,00	100,00%	0,00%
Provisión para Deshaucio	0,00	0,00%	0,00	#¡DIV/0!	100,00%
Provisión para Jubilación Patronal	0,00	0,00%	0,00	#¡DIV/0!	100,00%
Provisión para Deshaucio	0,00	0,00%	0,00	#¡DIV/0!	0,00%
PATRIMONIO NETO	585.606,03	100,00%	581.361,19	100,00%	-0,72%
Capital Social	184.800,00	31,56%	184.800,00	31,79%	0,00%
Reserva Legal	5.389,20	0,92%	5.389,20	0,93%	0,00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	315.200,00	53,82%	315.200,00	54,22%	0,00%
Utilidades no Distribuidas	65.313,35	11,15%	31.151,97	5,36%	-52,30%
Utilidad del Ejercicio	14.903,48	2,54%	44.820,02	7,71%	200,74%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.460.439,63		3.307.254,70		

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTES CAPITALIZACION</u>	<u>RESULTADOS EJ.ANTER.</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Patrimonio a Enero 01-2013	184.800,00	5.389,20	0,00	31.151,97	0,00	221.341,17
Resultados Ejercicio 2013	0,00	0,00	315.200,00	0,00	44.820,02	360.020,02
Patrimonio a Diciem. 31-2013	<u>184.800,00</u>	<u>5.389,20</u>	<u>315.200,00</u>	<u>31.151,97</u>	<u>44.820,02</u>	<u>581.361,19</u>

DUKARE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	29.916,54
Depreciaciones	27.533,19
Utilidades No Distribuidas	-34.161,38
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00
Reserva Legal	0,00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
	-
Exigible	121.575,73
Realizable	236.883,60
Pagos Anticipados	0,00
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	138.596,22
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Fijo	2.761,92
Activo No Corriente	0,00
Otros Activos	-9.959,92
EFECTIVO NETO POR INVERSION	-7.198,00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Anticipos de Clientes	0,00
	-
Exigible a Corto Plazo	148.940,09
Exigible a Largo Plazo	0,00
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	148.940,09
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	-17.541,87

CONCILIACION

Caja y Bancos al Final	28.518,67
Caja y Bancos al Inicio	46.060,54
	17.541,87

DIFERENCIA 0,00