

PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.

Auditor Externo Independiente
Registro Nacional SCVS-RNAE-991

Quito, Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón

Edificio Torre Boreal. Torre A. Oficina 207

Teléfono: 02 3945318

Celular: 0995563714

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2016

COMPAÑIA:

DUKARE CIA. LTDA.

Cuenca, Marzo del 2017

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

COMPAÑÍA DUKARE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

EL DICTAMEN

SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA "DUKARE CIA. LTDA.".-

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía DUKARE CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2016, Estado de Situación, Estado de Resultados Integral; Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las Políticas Contables significativas y otras Notas Contables Explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION.-

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

Su responsabilidad comprende el diseño, implementación y la existencia de un control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el objeto de que no se presenten estimaciones erróneas de importancia relativa, esto, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DE LA COMPAÑÍA AUDITORA.-

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos Estados Financieros con base a nuestra Auditoría. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIAs. Tales normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, que se planifique y se realice la Auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Nuestro trabajo ha incluido la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de las partidas de relevancia en los estados financieros.

Los procedimientos han sido seleccionados para la compañía incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.

Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los Auditores consideran que el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoria también comprende la evaluación de los principios y políticas de contabilidad aplicados y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia General, así como una evaluación de presentación general de los estados financieros.

Consideramos por tanto que nuestra Auditoria constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión de Auditoría Calificada.

OPINION CALIFICADA.-

4. En nuestra opinión, los Estados financieros adjuntos, presentan una visión razonable en todos los aspectos importantes de la situación financiera de la Compañía DUKARE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016, así como el desempeño financiero, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

ENFASIS.-

5. Se observan al cierre del ejercicio económico del año 2016, los registros de valores en cuentas de pasivo como créditos bancarios por identificar y pasivos transitorios, cuentas que se mantienen desde ejercicios anteriores y que se sugiere a la administración sean debidamente conciliadas en el presente año.

Los préstamos realizados por socios de la compañía, desde ejercicios anteriores se registran en el corto plazo, se ha sugerido los mismos sean debidamente documentados, estableciéndose un plazo para su cancelación y registrados correctamente en el Largo Plazo, si su cancelación no se va a realizar dentro del ejercicio corriente.

ASUNTOS FISCALES

6. De acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, al 31 de diciembre del 2016, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del informe de Cumplimiento Tributario

Cuenca, Marzo del 2017


Ing. Andrés Benavides Chiriboga.,
REPRESENTANTE LEGAL
PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.
Auditor Externo Registro Nacional SCVS-RNAE-991

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO		4.306.288,13
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		100.024,46
Caja-Bancos	<u>100.024,46</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS		2.568.352,32
Inversiones corrientes	0,00	
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	2.305.136,96	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	171.178,27	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	66.051,97	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	43.105,98	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-17.120,86</u>	
REALIZABLE		1.170.399,23
Inventario de Productos Terminados	739.898,82	
Inventario de Suministros y Materiales	111.338,13	
Deterioro Acumulado de Inventarios	-441,56	
Importaciones en Tránsito	<u>319.603,84</u>	
ACTIVOS DIFERIDOS		267.268,07
Primas de Seguro	28.637,23	
Otros Activos Pagados por Anticipado	238.533,70	
Diferencias Temporarias	<u>97,14</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		200.244,05
Muebles y Enseres	19.700,68	
Equipos de Computación y Software	941,00	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	246.648,41	
Depreciación Acumulada de P.P. y E	-88.292,89	
Otros P.P. y E.	<u>21.246,85</u>	

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS**4.306.288,13****EXIGIBLE A CORTO PLAZO**

		3.535.938,41
Proveedores Locales no Relacionados	373.620,40	
Préstamos de Socios Locales	2.721.012,53	
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	30.081,29	
IR a Pagar del Ejercicio	46.982,01	
Anticipos de Clientes	9.944,64	
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	319.381,80	
Participación de Trabajadores	14.242,80	
Obligaciones con el IESS	<u>20.672,94</u>	

PATRIMONIO NETO

		505.389,20
Capital Social	184.800,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	315.200,00	
Reserva Legal	5.389,20	
Resultados Acumulados NIIF	<u>0,00</u>	

RESULTADOS

		264.960,52
Utilidad de Ejercicios Anteriores	231.136,16	
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	0,00	
Utilidad del Ejercicio	<u>33.824,36</u>	

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

INGRESOS		3.584.724,74
Ventas Netas	3.522.293,10	
Otros Ingresos	<u>62.431,64</u>	
COSTO DE VENTAS		2.595.878,07
Costo de Ventas	<u>2.595.878,07</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		988.846,67
GASTOS GENERALES		893.894,64
Gastos de Administración y Ventas	893.894,64	
Gastos no Operacionales	<u>0,00</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u>94.952,03</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		14.242,80
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		133.421,12
(-) DEDUCCIONES ADICIONALES		1.017,30
UTILIDAD GRAVABLE		213.554,61
REINVERSION DE UTILIDADES		0,00
BASE GRAVABLE		213.554,61
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		46.982,01

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2015	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	65.801,41	100.024,46
Caja-Bancos	65.801,41	100.024,46
ACTIVOS FINANCIEROS	2.438.643,47	2.568.352,32
Inversiones corrientes	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	807,67	0,00
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	2.006.763,15	2.305.136,96
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	218.826,55	171.178,27
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	40.217,26	66.051,97
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	29.445,20	43.105,98
Provisión Cuentas Incobrables	-25.132,81	-17.120,86
Otros Activos por Impuestos Corrientes	13.727,82	0,00
Otros Activos Corrientes	153.988,63	0,00
REALIZABLE	1.355.678,31	1.170.399,23
Inventario de Productos Terminados	1.107.419,60	739.898,82
Inventario de Suministros y Materiales	92.766,80	111.338,13
Deterioro Acumulado de Inventarios	0,00	-441,56
Importaciones en Tránsito	155.491,91	319.603,84
ACTIVO DIFERIDO	71.118,12	267.268,07
Primas de Seguro	22.600,88	28.637,23
Otros Activos Pagados por Anticipado	48.517,24	238.533,70
Diferencias Temporarias		97,14
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	303.596,82	288.536,94
Maquinaria y Equipo	13.803,11	0,00
Muebles y Enseres	25.396,35	19.700,68
Equipos de Computación y Software	941,00	941,00
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	263.456,36	246.648,41
Otros P.P. y E.	0,00	21.246,85
DEPRECIACIONES	-107.476,96	-88.292,89
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-107.476,96	-88.292,89
TOTAL ACTIVO	4.127.361,17	4.306.288,13

PASIVO Y PATRIMONIO	2015	2016
PASIVO CORTO PLAZO	3.390.835,81	3.535.938,41
Proveedores Locales no Relacionados	313.490,37	373.620,40
Préstamos de Socios Locales	2.696.970,78	2.721.012,53
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	29.461,60	30.081,29
IR a Pagar del Ejercicio	30.000,77	46.982,01
Anticipos de Clientes	18.756,84	9.944,64
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	223.126,32	319.381,80
Otras Obligaciones por Pagar Relacionadas Locales	40.000,00	0,00
Participación de Trabajadores	19.310,80	14.242,80
Obligaciones con el IESS	19.718,33	20.672,94
PATRIMONIO NETO	736.525,36	770.349,72
Capital Social	184.800,00	184.800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	315.200,00	315.200,00
Reserva Legal	5.389,20	5.389,20
Resultados Acumulados NIIF	0,00	0,00
Utilidad de Ejercicios Anteriores	151.709,09	231.136,16
Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio	79.427,07	33.824,36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.127.361,17	4.306.288,13

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	2015	2016
Ventas Netas	3.823.416,45	3.522.293,10
Otros Ingresos	59.745,55	62.431,64
Total Costos	-3.111.943,54	-2.595.878,07
Total Gastos	-642.479,82	-893.894,64
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	128.738,64	94.952,03
15% Participación Trabajadores	-19.310,80	-14.242,80
Gastos no Deducibles	26.939,29	133.421,12
Utilidad Gravables	136.367,13	213.554,61
Reinversión de Utilidades	0,00	0,00
Base Gravable	136.367,13	213.554,61
Impuesto a la Renta Causado	30.000,77	46.982,01

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS
SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES CAPITALIZAC.	APORTES CAPITALIZAC.	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2016	184.800,00	5.389,20	315.200,00	0,00	151.709,09	79.427,07	736.525,36
Resultados Ejercicio 2016	0,00	0,00	0,00	0,00	79.427,07	45.602,71	125.029,78
Patrimonio a Dic. 31- 2016	184.800,00	5.389,20	315.200,00	0,00	231.136,16	33.824,36	770.349,72

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	Año 2016	Año 2015
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	33.824,36	4.949,25
Depreciaciones	-19.184,07	-35.638,12
Utilidades No Distribuidas	0,00	74.477,82
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	0,00	0,00
Otras Reservas	0,00	0,00
Reserva Legal	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	-129.708,85	62.095,02
Realizable	185.279,08	357.462,71
Pagos Anticipados	0,00	0,00
	70.210,52	251.578,74
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN		
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo	15.059,88	-41.507,84
Activo No Corriente	0,00	0,00
Activo Diferido	-196.149,95	85.586,61
	-181.090,07	44.078,77
EFECTIVO NETO POR INVERSION		
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	145.102,60	202.199,13
Exigible Diferido	0,00	0,00
Exigible a Largo Plazo	0,00	0,00
	145.102,60	202.199,13
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO		
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	34.223,05	-5.300,84
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	100.024,46	65.801,41
Caja y Bancos al Inicio	65.801,41	71.102,25
	-34.223,05	5.300,84
DIFERENCIA	0,00	0,00

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA

DUKARE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

Dukare Cía. Ltda. se constituye el 28 de Febrero del año 2005 siendo su objeto social la comercialización, compra, venta, permuta cambio. Consignación y distribución de vehículos en general.

Su capital Social actual es de \$. 184.800,00.

Mantiene su domicilio en la calle Gran Colombia 22-198 de la ciudad de Cuenca.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Los Estados Financieros y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía.

BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PREPARACION ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIFs, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

PROPIEDAD INTELECTUAL.

Sobre la ley de propiedad intelectual y derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre la Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuentas por obrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, 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

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y Medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2016 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros Pasivos Financieros.-

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés de efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

Pasivos Financieros

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro

proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

De acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

PROPIEDAD, PLATA Y EQUIPO, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

La compañía no ha efectuado la valuación de sus activos en el ejercicio auditado.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado, si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por estos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicando sobre las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se esperó aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía no ha realizado el estudio actuarial por el ejercicio económico del año 2016.

POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES-NIC 8.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.

- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos a un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

3. ACTIVO \$. 4.306.288,13

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Lo conforman las siguientes cuentas:

	.Dic.2016
Caja Chica	2.104,00
Banco Internacional	1.286,91
Banco del Pichincha	63.275,45
Banco Internacional	200,00
Banco de Machala	580,76
Banco de Guayaquil	4.474,10
Banco del Austro	28.103,24
	<hr/>
Total	100.024,46

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran libres de gravámenes.
Se realizan Conciliaciones Bancarias mensuales

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016 el Activo Financiero está conformado por las cuentas que en forma detallada se exponen a continuación:

	.Dic.2016
Cuentas por Cobrar Clientes	2.291.974,28
Cuentas por Cobrar Clientes por Regularizar	8.724,01
Cuentas por Cobrar Clientes-Edy Gómez	3.631,00
Inversiones Temporales	807,67
	<hr/>
Total	2.305.136,96

El software contable mantiene un módulo de registro detallado de las cuentas por cobrar de clientes que permite la identificación de saldos y vencimientos en forma individualizada.

El valor registrado como Clientes por Regularizar corresponde a cuentas en proceso de cobro sobre las cuales se sugiere a la administración se realice el análisis correspondiente a fin de determinar las reales posibilidades de cobro y en caso de ser procedente se efectúe el registro por deterioro que se amerite.

El rubro de inversiones temporales corresponde a Inversiones las cuales deben ser clasificadas en dicho rubro. Corresponde a Inversión efectuada con fecha 25 de Mayo del 2010 en la Corpei.

	.Dic.2016
Acuerdos, Juicios y Otros	35.166,00
Activos Transitorios	<u>136.012,27</u>
Total	<u><u>171.178,27</u></u>

El rubro de activos transitorios se origina desde ejercicios anteriores, en esta cuenta se registran movimientos inter-agencias, es decir movimientos entre las diferentes agencias que mantiene la compañía hasta ser liquidadas.

El valor de \$. 35.166,00 corresponde a cartera que se encuentra en procesos legales para su recuperación habiéndose verificado la existencia de los mismos en la página de la Función Judicial. Al cierre del ejercicio económico del año precedente al ejercicio auditado, es decir a Diciembre 31 del 2015 su saldo es el mismo.

Se evidencia dentro de Activos Financieros los valores siguientes:

	.Dic.2016
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	66.051,97
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	43.105,98
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	0,00
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-17.120,86</u>
Total	<u><u>92.037,09</u></u>

Los rubros referidos en el cuadro precedente se verifican en los estados financieros internos de la compañía y en los respectivos mayores contables.

3.3 INVENTARIOS

Los Inventarios al cierre del ejercicio auditado reflejan la descomposición siguiente:

	.Dic.2016
Inventario de Productos Terminados	739.898,82
Inventario de Suministros y Materiales	111.338,13
Deterioro Acumulado de Inventarios	-441,56

Importaciones en Tránsito	319.603,84
Total	<u>1.170.399,23</u>

Durante el año 2016 se efectuaron tomas físicas de la totalidad de los inventarios, suscribiéndose los informes correspondientes. El Auditor no participó en la misma.

El software contable de la compañía mantiene un módulo de inventarios que registra todas las adquisiciones y entradas de producto terminado y las correspondientes salidas a través de facturación.

Al cierre del ejercicio económico se encontraban en tránsito importaciones por \$. 319.603,84, importaciones que se liquidan en el presente ejercicio económico.

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2016 su desglose es el siguiente:

	.Dic.2016
Muebles y Enseres	19.700,68
Equipos de Computación y Software	941,00
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	246.648,41
Depreciación Acumulada de P.P. y E	-88.292,89
Otros P.P. y E.	21.246,85
Total	<u>200.244,05</u>

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

La compañía no ha efectuado durante el ejercicio auditado la valuación de sus activos.

3.5 ACTIVOS DIFERIDOS

Se evidencian en los Estados Financieros Activos Diferidos de acuerdo al detalle siguiente:

	.Dic.2016
Primas de Seguro	28.637,23

Otros Activos Pagados por Anticipado	238.533,70
Diferencias Temporarias	<u>97,14</u>
Total	<u>267.268,07</u>

El valor de Primas de Seguro corresponde a las pólizas de seguro contratadas por la compañía:

	.Dic.2016
Póliza de Incendio	28,98
Póliza de Robo	775,99
Póliza de Fidelidad	234,81
Póliza de Equipo Electrónico	148,20
Póliza de Vehículos	9.342,87
Otros	<u>18.106,38</u>
Total	<u>28.637,23</u>

Otros Activos Pagados por Anticipado se desglosa en:

	.Dic.2016
Anticipos a Trabajadores	43.390,90
Anticipos a Proveedores-Anticipos Gastos	41.154,17
Anticipos Adecuaciones de Local	<u>153.988,63</u>
Total	<u>238.533,70</u>

Los rubros de anticipos a trabajadores se liquidan a través de rol de pagos y descuentos de los haberes de los trabajadores de acuerdo a las condiciones pactadas.

Los anticipos a proveedores son liquidados con la presentación de la factura legal correspondiente toda vez que se ha recibido el bien o servicio adquirido.

Sobre el valor de \$. 153.988,70, el mismo se origina en ejercicios anteriores y corresponde a las adecuaciones efectuadas por la compañía en el local que mantiene en Durán. Este valor se ha sugerido a la Administración sea liquidado en el presente período.

3.6 INFORMATICO- CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que pueden afectar la estructura de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos. No suma al Activo

Los bienes de la compañía no registran gravámenes.

4 PASIVO \$. 3.535.938,41

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2016 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

	.Dic.2016
Proveedores Locales no Relacionados	373.620,40
Préstamos de Socios Locales	2.721.012,53
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	30.081,29
IR a Pagar del Ejercicio	46.982,01
Anticipos de Clientes	9.944,64
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	319.381,80
Participación de Trabajadores	14.242,80
Obligaciones con el IESS	<u>20.672,94</u>
Total	<u><u>3.535.938,41</u></u>

El rubro Proveedores \$. 373.620,40, comprende las adquisiciones a proveedores que a Diciembre 31 del 2016 se encuentran pendientes de pago por ser adquisiciones a crédito, las mismas son liquidadas en el presente ejercicio económico.

Se dispone dentro del software contable de un módulo detallado para su control.

El valor de \$. 2.721.012,53, correspondiente a Préstamos de Socios Locales, comprende los valores entregados por la compañía para capital de operación, su detalle es el siguiente:

	.Dic.2016
Páez Jorge	1.650.673,72
Páez Francisco	471.228,50
Páez Jorge Dr.	29.721,39
Páez Juan Pablo	95.930,83
Páez Xavier	95.930,83
Páez Jocelyn	95.930,85
Páez Francisco	<u>281.596,41</u>
Total	<u><u>2.721.012,53</u></u>

Estos valores no se originan en el ejercicio auditado. A Diciembre 31 del 2015 su saldo es de \$. 2.696.970,78, sobre este punto se ha sugerido a la Administración se defina la forma en la cual la compañía honrará esta obligación y se documente la resolución que al respecto se adopte.

Otros Pasivos por Beneficio a Empleados por \$. 30.081,29 corresponde al desglose siguiente:

	.Dic.2016
Nómina por Pagar al Personal	14.052,22
Provisión XIII Sueldo	7.755,67
Provisión XIV Sueldo	5.949,01
Provisión Vacaciones	<u>2.324,39</u>
Total	<u><u>30.081,29</u></u>

IR por Pagar del Ejercicio por \$. 46.982,01, corresponde al valor que se genera en la conciliación tributaria del ejercicio auditado.

	.Dic.2016
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	<u>46.982,01</u>
Total	<u><u>46.982,01</u></u>

Anticipos de Clientes comprende los valores recibidos por las negociaciones en forma previa a la emisión de la factura los cuales son liquidados al momento de perfeccionarse la venta:

	.Dic.2016
Anticipo de Clientes	<u>9.944,64</u>
Total	<u><u>9.944,64</u></u>

Otras Obligaciones por Pagar no Relacionadas Locales por \$. 319.381,80, corresponde a los conceptos siguientes:

Retenciones I.R. al Personal	117,55
Iva Cobrado	106.979,84
Retenciones IVA-I.R. por Pagar	30.774,52
Créditos Bancarios por Identificar	68.203,03

Cuentas Transitorias	110.408,53
Otras Cuentas por Pagar	<u>2.898,33</u>
Total	<u><u>319.381,80</u></u>

Los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por concepto de retenciones las cuales son liquidadas dentro de los plazos establecidos para el efecto. Los valores de IVA cobrado e IVA pagado son conciliados al término del mes previa la declaración de impuestos.

El valor de \$. 68.203,03 revelado como Créditos Bancarios por Identificar corresponde a depósitos recibidos de clientes en las cuentas corrientes de la compañía y que no pueden ser atribuidos a un cliente en particular hasta recibir el documento de depósito correspondiente. Esta situación se genera por cuanto existen clientes en diferentes puntos del país que efectúan los depósitos y no comunican a la compañía el particular en forma oportuna.

El valor de \$. 110.408,53 revelado como Cuentas Transitorias corresponde a transacciones que por su naturaleza son transitorias como transacciones con las diferentes agencias, la misma no se genera el mismo en el ejercicio auditado. Al existir una cuenta con similar objeto en el activo se ha sugerido a la administración se proceda a conciliar las mismas y efectuar las liquidaciones que correspondan.

Se ha sugerido a la Administración la regularización de esta cuenta.

Participación de Trabajadores del Ejercicio por \$. 14.242,80, corresponde al 15% del valor de las utilidades brutas y que corresponde por ley al personal de la compañía y a sus cargas.

Obligaciones con el IESS por \$. 20.672,94 corresponde a los valores por aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios.

	.Dic.2016
Participación de Trabajadores	<u>14.242,80</u>
Total	<u><u>14.242,80</u></u>

	.Dic.2016
Aportes por Pagar al IESS	2.478,91
Préstamos por Pagar al IESS	2.889,53
Aporte Patronal por Pagar al IESS	3.171,38
Fondos de Reserva	<u>12.133,12</u>

Total 20.672,94

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía no registra pasivo a Largo Plazo dentro el ejercicio auditado.

Se ha sugerido a la compañía proceda en el presente ejercicio económico al análisis de los valores que se registran como Préstamos de Socios a Corto Plazo con el objeto de determinar si los mismos van a ser cancelados dentro del ejercicio corriente o, que en su defecto, sean debidamente reclasificados en el pasivo a Largo Plazo.

Es pertinente también efectuar el estudio actuarial correspondiente para el registro de las provisiones de Deshaucio y Jubilación Patronal.

4.3 PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

No se generan en el ejercicio auditado.

5 PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS \$. 505.389,20

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

5.1 CAPITAL SOCIAL:

	.Dic.2016
Jorge Paéz	99.792,00
Francisco Páez	29.568,00
Juan Pablo Páez	18.480,00
Xavier Páez	18.480,00
Joselyn Páez	<u>18.480,00</u>
Total	<u><u>184.800,00</u></u>

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

5.2 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Se revelan aportes para futuras capitalizaciones de acuerdo al detalle siguiente:

	.Dic.2016
Jorge Paéz	170.208,00
Francisco Paéz	50.432,00
Juan Pablo Paéz	31.520,00
Xavier Paéz	31.520,00
Joselyn Paéz	<u>31.520,00</u>
Total	<u><u>315.200,00</u></u>

Este valor no se origina en el ejercicio auditado, proviene de ejercicios económicos anteriores, habiéndose sugerido a la administración se analice la posibilidad de efectuar el trámite de capitalización en el presente ejercicio económico.

5.3 RESERVA LEGAL:

La Reserva Legal se registra al 31 de Diciembre del 2015 en \$. 5.389,20 y el 31 de Diciembre del 2016 en idéntico valor. Se ha sugerido a la administración se proceda al registro de la Reserva Legal que debe ser calculada en base a los resultados obtenidos en el ejercicio auditado.

5.4 RESULTADOS:

Se revelan en los Estados Financieros el valor de \$. 231.136,16 correspondiente a Utilidades de Ejercicios Anteriores, valor sobre el cual la compañía dispone el cuadro de distribución y el valor de \$. 33.824,26 correspondiente a la utilidad del ejercicio.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2016 los valores registrados son los siguientes:

DUKARE CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ventas Netas	3.823.416,45	3.522.293,10
Otros Ingresos	59.745,55	62.431,64
Total Costos	-3.111.943,54	-2.595.878,07
Total Gastos	<u>-642.479,82</u>	<u>-893.894,64</u>
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	<u>128.738,64</u>	<u>94.952,03</u>

15% Participación Trabajadores	-19.310,80	-14.242,80
Gastos no Deducibles	26.939,29	133.421,12
Utilidad Gravables	136.367,13	213.554,61
Reinversión de Utilidades	0,00	0,00
Base Gravable	136.367,13	213.554,61
Impuesto a la Renta Causado	30.000,77	46.982,01

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2015, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

La Conciliación Tributaria y cálculo de Reservas, se realizará una vez que los Socios determinen el destino de las utilidades.

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores expuestos en el cuadro del Punto 6.

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

La compañía da cumplimiento a las mismas.

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

No se evidencian en el ejercicio auditado reclasificaciones contables de relevancia y que ameriten ser reveladas en el presente informe.

12 EVENTOS SUBSECUENTES

La administración releva que no han ocurrido eventos que pudieran afectar significativamente a los estados financieros desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

13 CONTINGENCIAS

No se han evidenciado en el examen realizado.

14 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

No se han presentado requerimientos tributarios en el ejercicio auditado.

15 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

En la parte III del Informe Tributario del Año 2015 se efectuaron recomendaciones más no medidas correctivas en virtud de no haberse determinado situaciones especiales.

Las recomendaciones efectuadas han sido cumplidas a cabalidad.

16 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.

17 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas

de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía