



AUDITORES EXTERNOS

con balance

33.285



SECRET

**DUKARE CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

Quito:
José Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:
Malecón Simón Bolívar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email.: asesortiz@telconet.net

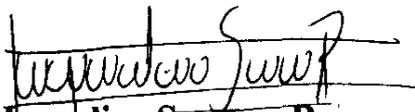
Cuenca:
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
DUKARE Cía. Ltda.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DUKARE Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2.006, y los correspondientes estado de resultado y evolución del patrimonio, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos sobre la base del proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. La compañía decidió no presentar el estado del flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2006. La presentación de este estado, que resume las actividades operativas, de inversión y de financiamiento de la Compañía, es requerida por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. En nuestra opinión, excepto por la omisión del estado de flujo de efectivo como se describe en el párrafo precedente, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **DUKARE Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2.006, el resultado de sus operaciones y evolución de patrimonio por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
5. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Quito - Ecuador
Abril 28 del 2.007


Jaqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571



DUKARE Cía. Ltda.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:	
Caja y bancos (Nota 3)	20,086.51	Préstamos bancarios (Nota 9)	375,454.42
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar:	
Clientes	793,750.20	Proveedores (Nota 10)	(38,506.59)
Socios (Nota 4)	21,576.00	Socios (Nota 11)	98,523.86
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	52,567.40	Impuestos y retenciones legales	6,165.16
Provisión cuentas incobrables (Nota 15)	(8,670.21)	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	96,513.46
Inventarios (Nota 6)	344,935.52	Gastos acumulados:	
Gastos pagados por anticipado (Nota 7)	8,290.71	Beneficios sociales (Nota 14 y 15)	9,849.57
Total corriente	<u>1,232,536.13</u>	Participación trabajadores (Nota 13)	4,368.03
ACTIVOS FIJOS (Nota 8)	25,433.23	Impuesto a la renta (Nota 13)	6,188.04
OTROS ACTIVOS	19,629.52	Total corriente	<u>558,555.95</u>
Total	<u>1,277,598.88</u>	PASIVOS A LARGO PLAZO	
		Socios (Nota 16)	515,083.39
		PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	
		Capital social (Nota 17)	184,800.00
		Reserva Legal (Nota 18)	4,462.38
		Utilidades Retenidas (Nota 19)	92.81
		Utilidad del ejercicio	14,604.35
		Total patrimonio	<u>203,959.54</u>
		Total	<u>1,277,598.88</u>


 D.F. Diego Acosta
 Gerente General


 C.P.A. Manuel Guamán
 Contador

CIDE S.A.

DUKARE Cia.Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

Ventas netas	1,421,311.51
(-) Costo de ventas	(968,316.46)

UTILIDAD BRUTA 452,995.05

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos de administración y ventas	<u>353,942.37</u>
-----------------------------------	-------------------

UTILIDAD OPERACIONAL 99,052.68

OTROS:

Gastos financieros	(76,984.60)
Otros ingresos y egresos	4,186.68

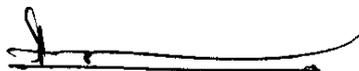
Sub-total (72,797.92)

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES 26,254.76

Menos:

15% Participación a trabajadores (Nota 13)	(4,368.03)
25% Impuesto a la renta (Nota 13)	(6,188.04)
5% Reserva legal	(1,094.34)

UTILIDAD DEL EJERCICIO 14,604.35



Dr. Diego Acosta
Gerente General



C.P.A. Manuel Guamán
Contador

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)



DUKARE Cía. Ltda.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero del 2006	900.00	3,368.04	-	63,992.81	68,260.85
Transferencia			63,992.81	(63,992.81)	-
Aumento de capital	63,900.00				-
Reinversión de utilidades	120,000.00		(63,900.00)		-
Compensación de créditos				26,254.76	26,254.76
Utilidad del ejercicio				(4,368.03)	(4,368.03)
15% Participación trabajadores				(6,188.04)	(6,188.04)
25% Impuesto a la renta				(1,094.34)	-
5% Reserva Legal		1,094.34			
Saldo final al 31 de diciembre del 2006	184,800.00	4,462.38	92.81	14,604.35	203,959.54


Dr. Diego Acosta
 Gerente General


C.P.A. Manuel Guamán
 Contador

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

DUKARE Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía está constituida en la República del Ecuador, el 28 de febrero del 2005 y 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.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Los registros y presentación de estos estados financieros están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos iniciales (hasta marzo 31 del 2000) mediante el ajuste y conversión instrumentada en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

La preparación de estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en US\$ dólares)**

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2d. Activos fijos

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 10 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de Diciembre del 2.006.

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.g. Otros Activos

Se registra el costo de adquisición, este rubro incluye principalmente garantías de arriendos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en US\$ dólares)

2.h. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.i. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	VALOR
Bancos (i)	10,602.64
Caja chica	1,330.00
Caja moneda nacional	8,153.87
Total	<u><u>20,086.51</u></u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

Ver pagina siguiente: Socios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en US\$ dólares)**

4. SOCIOS

Incluye:

	VALOR
Dr. Jorge Páez	<u>21,576.00</u>

Ver pagina siguiente: Inventarios

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	VALOR
Anticipo de proveedores	12,831.14
Préstamos al personal	5,081.05
Cheques protestados	30,107.21
Otros menores	4,548.00
Total	<u><u>52,567.40</u></u>

Ver pagina siguiente: Inventarios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en US\$ dólares)

6. INVENTARIOS

Incluye:

	VALOR
Motos Ducar	235,898.57
Repuestos y accesorios	25,747.43
Importaciones en tránsito	83,289.52
Total	<u>344,935.52</u>

7. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	VALOR
Impuesto a la renta retenido	5,817.71
IVA crédito fiscal	2,473.00
Total	<u>8,290.71</u>

Ver pagina siguiente: Activos fijos



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

8. ACTIVOS FIJOS

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	3,895.80	6,847.72	10,743.52	10
Equipo de oficina	2,453.64	1,177.97	3,631.61	10
Equipo de computacion	10,838.46	4,211.21	15,049.67	33.33
Maquinaria, equipo y herramientas	4,279.15	-	4,279.15	10
Sub-Total	21,467.05	12,236.90	33,703.95	
DEPRECIACION :				
Muebles y enseres	126.72	899.84	1,026.56	
Equipo de oficina	119.05	320.51	439.56	
Equipo de computacion	1,422.99	4,712.32	6,135.31	
Maquinaria, equipo y herramientas	241.37	427.92	669.29	
Sub-Total	1,910.13	6,360.59	8,270.72	
TOTAL	19,556.92	5,876.31	25,433.23	

Ver pagina siguiente: Préstamos bancarios



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

9. PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

BANCO	VALOR
INTERNACIONAL	251,437.50
PICHINCHA	49,051.97
MACHALA	74,964.95
TOTAL	<u><u>375,454.42</u></u>

Ver pagina siguiente: Proveedores

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en US\$ dólares)**

10. PROVEEDORES

Incluye:

	VALOR
Proveedores bienes nacionales	(1,722.82)
Proveedores servicios nacionales	(36,783.77)
Total	<u>(38,506.59)</u>

11. SOCIOS

	VALOR
Dr. Diego Acosta - Cuenta Motos	35,704.14
Dr. Diego Acosta - Préstamos	(15,146.75)
Dr. Jorge Páez - prestamo	77,966.47
Total	<u>98,523.86</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	VALOR
Deudas al IESS	860.11
Nomina por pagar	9,012.32
Anticipo de clientes	34,713.91
Provisiones varias - comisiones	48,000.00
Otras cuentas por pagar	3,927.12
Total	<u>96,513.46</u>

13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

Utilidad del ejercicio antes de deducciones 26,254.76

15% PARTICIPACION TRABAJADORES 4,368.03

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones 26,254.76

(-) Participación trabajadores (4,368.03)

(+) Gastos no deducibles: 2,865.44

Base Imponible del Impuesto a la Renta 24,752.17

25% IMPUESTO A LA RENTA 6,188.04

c. CONCILIACION PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado 6,188.04

MENOS:

- Anticipo de impuesto a la renta -

- Retención en la fuente del año (5,817.71)

SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE 370.33

e. TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 38 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Socios decida reinvertir o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en US\$ dólares)

14. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	VALOR
Décimo tercer sueldo	1,797.85
Décimo cuarto sueldo	1,485.83
Fondos de reserva	4,415.85
Vacaciones	2,150.04
Total	<u>9,849.57</u>

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en US\$ dólares)**

16. SOCIOS

Incluye:

	VALOR
Dr. Jorge Páez	<u>515,083.39</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.006, el capital social de **DUKARE Cía. Ltda.** está integrado por 184.800 participaciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. La compañía no ha registrado valor por este concepto en años anteriores.

19. UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

20. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2006, utiliza en su procesamiento informático.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en US\$ dólares)**

21. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

22. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

24. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de este informe (Abril 28 del 2007), no se han producido eventos económicos que en opinión de la gerencia, deban ser revelados.
