

DUOSTAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



DUOSTAR S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2
Estado de Situación Financiera	3 – 4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 21

Abreviaturas usadas:

US\$/USD	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	DUOSTAR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DUOSTAR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **DUOSTAR S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DUOSTAR S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **DUOSTAR S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de la Junta General de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y el uso de la base contable de empresa en funcionamiento, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Junta General de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


Jaime Smith
Socio
Businessaudit Cia. Ltda.
SCVS-RNAE-1324
Guayaquil, 28 de julio del 2020

DUOSTAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

	<u>NOTA</u>	<u>DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	5	1.693	1.173
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	6	60.500	98.876
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	7	69.600	370.002
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	299.677	299.659
Inventarios	9	33.543	33.543
Activos por impuestos corrientes	10	86.334	87.307
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>551.347</u>	<u>890.560</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Vehículos, muebles y enseres	11	7.250	20.972
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>7.250</u>	<u>20.972</u>
TOTAL ACTIVO		<u>558.597</u>	<u>911.532</u>



Daniel Alberto Cotarelo
Gerente General



CPA. Narcisa Egas
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

DUOSTAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

	<u>NOTA</u>	<u>DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	12	210.974	342.021
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	13	121.611	40.446
Obligaciones con instituciones financieras	14	7.732	8.205
Obligaciones con la administracion tributaria	15	962	655
Beneficios a empleados	16	-	10.655
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>341.279</u>	<u>401.982</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros pasivos no corrientes	17	291.892	523.828
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>291.892</u>	<u>523.828</u>
TOTAL PASIVO		<u>633.171</u>	<u>925.810</u>
PATRIMONIO			
	18		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		(15.478)	72.633
Resultado del ejercicio		(60.296)	(88.111)
TOTAL PATRIMONIO		<u>(74.574)</u>	<u>(14.278)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>558.597</u>	<u>911.532</u>



Daniel Alberto Cotarelo
Gerente General



CPA. Narcisa Egas
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

DUOSTAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	19		
Prestacion de servicios		55.000	(47.708)
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS	19		
Otros ingresos		1	167.373
TOTAL INGRESOS		55.001	119.665
GASTOS OPERATIVOS	20		
Gastos administrativos		52.253	48.646
Gastos financieros		8.294	11.556
Otros gastos		54.750	146.658
TOTAL GASTOS		115.297	206.860
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(60.296)	(87.195)
(-) Impuesto a la Renta del Ejercicio	22	-	916
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(60.296)	(88.111)



Daniel Alberto Cotarelo
Gerente General



CPA. Narcisa Egas
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

DUOSTAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	400	67.874	4.759	73.833
Transferencias	-	-	4.759	(4.759)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(88.111)	(88.111)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	400	72.633	(88.111)	(14.278)
Transferencias	-	-	(88.111)	88.111	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(60.296)	(60.296)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	400	(15.478)	(60.296)	(74.574)

Daniel Alberto Cotarelo
Gerente General

CPA. Narcisa Egas
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

DUOSTAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En Dólares Americanos

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(60.296)	(87.195)
Más:		
<u>AJUSTES POR:</u>		
Impuesto a la renta del ejercicio	-	(916)
Depreciación de vehículos, muebles y enseres	13.722	14.639
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
(Aumento) o Disminución en cuentas por cobrar	338.760	351.486
(Aumento) o Disminución en impuestos corrientes	973	-
(Aumento) o Disminución en otros activos	-	(370.002)
(Aumento) o Disminución en pagos anticipados	-	53.836
Aumento o (Disminución) en cuentas por pagar	(50.355)	(506.460)
Aumento o (Disminución) en beneficios sociales	(10.655)	(10.655)
Aumento o (Disminución) en impuestos por pagar	307	(377)
Aumento o (Disminución) en otros pasivos no corrientes	(231.936)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES OPERATIVAS	520	(555.644)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendo	-	523.828
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	523.828
Aumento (Disminución) neta del efectivo	520	(31.816)
Efectivo al principio del periodo	1.173	32.989
Efectivo al final del periodo	1.693	1.173



Daniel Alberto Cotarelo
Gerente General



CPA. Narcisa Egas
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

DUOSTAR S.A., fue constituida con las leyes de la República del Ecuador, según escritura pública de fecha 02 de diciembre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con fecha 07 de diciembre de 2011. Al 31 de diciembre del 2019 cuenta con un capital suscrito de US\$ 800 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una.

La actividad económica, conforme a lo indicado en la Superintendencia de Compañías, es la venta al por menor de equipos de telecomunicaciones: celulares, tubos electrónicos, etcétera. incluye partes y piezas en establecimientos especializados. Conforme lo indicado en el portal del Servicio de Rentas Internas del Ecuador su actividad es actividades comerciales a cargo de comisionistas.

Su número de Registro Único de Contribuyente es 0992749571001. Su domicilio actual y principal se encuentra ubicado en el edificio Samborondón Business Center, en la Vía a Samborondón, Guayas, Ecuador. La Compañía no tiene registrado establecimientos adicionales.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **DUOSTAR S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **DUOSTAR S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **DUOSTAR S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **DUOSTAR S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de estos.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo. La Compañía considera que el riesgo de mercado es bajo.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **DUOSTAR S.A.** únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **DUOSTAR S.A.**, mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Firma Calificadora de Riesgo</u>	<u>Calificación</u>
Banco Bolivariano C.A.	PCR Pacific S.A.	AAA
	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-
	Class International Rating	AAA

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de estas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 4, se revelan las implicaciones con un mayor juicio o complejidad, en las cuales las hipótesis y las estimaciones son significativas para revelarlas en los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

(a) Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos que la Compañía mantiene en instituciones financieras locales.

(b) Vehículos, muebles y Enseres

Medición en el momento del reconocimiento. – Los vehículos, muebles y enseres se miden inicialmente por su costo.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El costo de los vehículos, muebles y enseres comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento. -

Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los vehículos, muebles y enseres son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de los vehículos, muebles y enseres, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de los vehículos, muebles y enseres y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículo	5
Muebles y enseres	10

Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, muebles y enseres es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(c) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%, tasa establecida por ser una microempresa.

Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Al registrar los valores pagados por los clientes, estando la actividad gravada como tal se indica en el artículo 52 de la Ley de Régimen Tributario Interno se cobrará el valor al impuesto al valor agregado y declarado conforme a la normativa tributaria vigente.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

(d) Patrimonio

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Distribución de dividendos. - La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

(e) Pasivos financieros

Respecto a los pasivos financieros, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, en su sección 11, ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por los pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a su valor razonable a través de resultados.

Los otros pasivos financieros como cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del período correspondiente.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, se utiliza el valor nominal como medición final.

(f) Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del servicio al comprador. Siendo los ingresos obtenidos durante el presente ejercicio económico propio de la actividad comercial que desarrolla la Compañía.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

(g) Gastos

Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(h) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basada en la experiencia históricas, conocimiento del negocio, expectativas futuras, entre otros. La elaboración de los estados financieros incluye estimaciones para las cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales, vida útil de propiedad, planta y equipos, obligaciones por beneficios a empleados, provisiones.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar de que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

5. EFECTIVO

Los saldos de las cuentas al cierre del ejercicio se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Banco Bolivariano (*)	523	-
Banco Internacional Corriente(*)	66	471
Banco Internacional Ahorro(*)	1,104	702
TOTAL	1,693	1,173

(*) El saldo corresponde a los valores conciliados en las cuentas bancarias de la compañía, en las cuales se realizan movimientos por el giro ordinario del negocio, los mismos se realizan de forma diarias y conforme a las necesidades del ejercicio.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un detalle de las cuentas por cobrar no relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Consultcommerce S.A.	-	49,500
Tugosor Cia. Ltda.	60,500	-
Daniel Cotarelo	-	24,640
Bonacostum S.A.	-	24,736
TOTAL	60,500	98,876

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Consultcommerce S.A. (*)	69,600	20,100
Bonacostum S.A. (**)	-	349,902
TOTAL	69,600	370,002

(*) Al 31 diciembre de 2019 corresponde a factura pendiente de cobro por servicios administrativos por US\$49,500 emitida en el 2018; para efectos de presentación este valor ha sido reclasificado de las cuentas por cobrar no relacionadas a las cuentas por cobrar relacionadas. Adicionalmente préstamo realizado por US\$20,100.

(**) Durante el año 2019 Bonacostum S.A. canceló la totalidad de la deuda que mantenía con la compañía al inicio del ejercicio.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Factorapid Integral S.A. (a)	22,863	22,845
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.(b)	209,694	209,694
Opúsculo del Mar Opumarsa S.A. (c)	67,120	67,120
TOTAL	299,677	299,659

(a) Corresponde a la porción pendiente de cobro por operaciones de factoring.

(b) Corresponde a canje de facturas cedidas a la Compañía en el año 2018.

(c) Corresponde a la cesión de los derechos de la promesa de compraventa por las oficinas número 401 y parqueo E161 y E162 del Proyecto Inmobiliario “Los Arcos Plaza Business & Residence” pagados al Fideicomiso Mercantil Tower Plaza

9. INVENTARIOS

Los saldos de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran a continuación:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Inventarios de mercadería en venta	33,543	33,543
TOTAL	33,543	33,543

Los valores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a mercadería que se encuentra disponible para la venta en las instalaciones de la Compañía comprendida por ollas de inducción.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Crédito Tributario – Retenciones de IVA (a)	53,107	53,107
Crédito Tributario - Retenciones de Impuesto a la Renta (b)	1,100	-
IVA en Compras (c)	18,589	14,062
IVA por Compensar en Ventas (c)	13,538	20,138
TOTAL	86,334	87,307

(a) Corresponde al crédito tributario por retenciones de IVA que le han realizado a la Compañía.

(b) Corresponde al crédito tributario por retenciones de Impuesto a Renta que le han realizado a la Compañía durante el ejercicio económico.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

(c) Corresponde al crédito tributario por IVA en compras que ha obtenido a la Compañía durante el 2018 y el ejercicio económico en revisión.

(d) Generado por la emisión de notas de crédito en el ejercicio anterior, el cual se estima compensar con las ventas que se generen en los siguientes períodos.

11. VEHÍCULOS, MUEBLES Y ENSERES

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al 1 de Enero de 2019	12,251	62,491	74,742
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	12,251	62,491	74,742
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Saldo al 1 de Enero de 2019	(4,819)	(48,951)	(53,770)
Gasto de depreciación del año	(1,225)	(12,497)	(13,722)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	(6,044)	(61,448)	(67,492)
Valor neto en libros:			
Saldo Neto al 31 de Diciembre 2018	7,432	13,540	20,972
Saldo Neto al 31 de Diciembre 2019	6,207	1,043	7,250

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Las cuentas por pagar no relacionadas al 31 de diciembre del 2019 corresponden a pagos pendientes a diversos proveedores, un detalle se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD	%
Profarmcorp S.A.	104,803	50%
Invesfactoring S.A.	45,134	21%
Asesoría Integral Emasesor S.A.	35,820	17%
Rafael Garcia	20,500	10%
Otros	4,717	2%
TOTAL	210,974	100%

Estas cuentas tienen una antigüedad, de acuerdo a su vencimiento, como se muestra a continuación:

Días Vencidos	USD	%
Por Vencer	189,667	89.9%
1 a 30 días	1,544	0.8%
91 a 180 días	5,335	2.5%
181 a 360 días	3,688	1.7%
Más de 360 días	10,740	5.1%
TOTAL	210,974	100%

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de las cuentas por pagar a relacionadas es como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Compañía Bonacostum S.A. (a)	93,980	-
Daniel Cotarelo (b)	27,631	40,446
TOTAL	121,611	40,446

- (a) Corresponde a préstamo realizado a la Compañía, el cual no tiene vencimiento establecido y no genera intereses.
- (b) Corresponde a valores que ha pagado el accionista a cuenta de la compañía, los cuales se esperan devolver en el siguiente período.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la compañía mantiene obligaciones de acuerdo al siguiente detalle:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Banco Bolivariano – Tarjetas de Crédito (*)	7,732	8,205
TOTAL	7,732	8,205

(*) Deudas corrientes mantenida en las tarjetas de crédito a nombre de la Compañía.

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Las obligaciones con la administración tributaria al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Retenciones de Impuesto a la Renta	600	293
Retenciones de IVA.	362	362
TOTAL	962	655

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2018 corresponde a la participación a trabajadores del año 2017 que se encontraba pendiente de pago y que fue cancelada durante el año 2019.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de los otros pasivos no corrientes como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Blue Star Mobile Inc. (*)	291,892	523,828
TOTAL	291,892	523,828

(*) Corresponde al canje de cartera realizado durante el año 2018.

18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía cuenta con un capital social de USD 800 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de USD 1,000 cada una:

ACCIONISTA	CAPITAL USD	N° DE ACCIONES	%
Daniel Cotarelo	272	272	34%
Erna Reyes	528	528	66%
TOTAL	800	800	100%

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. A la fecha de cierre la compañía ha registrado la reserva legal como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD
Reserva legal	400
TOTAL	400

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta de resultados acumulados y resultado del año presenta los siguientes movimientos:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Resultado de años anteriores	(15,478)	72,633
Resultado del ejercicio	(60,296)	(88,111)
TOTAL	(75,774)	(15,478)

El artículo 198 de la Ley de Compañías en la Republica del Ecuador ha establecido: “*Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación...*” De igual forma se encuentra dispuesto en el artículo 361 de la misma Ley. Al cierre del ejercicio la Compañía ha superado el límite establecido en la Ley.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y NO ORDINARIAS

La compañía **DUOSTAR S.A.** presenta sus ingresos por actividades ordinarias en el año 2019 por un monto de USD 55,000 y en 2018 el valor registrado corresponde a notas de crédito emitidas durante ese período. En el año 2018 los ingresos por actividades no ordinarias corresponden a la reclasificación de cuentas por pagar que mantenía registrada la Compañía. El detalle de estos ingresos se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Prestación de Servicios	55,000	(47,708)
Otros Ingresos	1	167,373
TOTAL	55,001	119,665

20. GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018	VARIACION
Gastos Administrativos (a)	52,253	48,646	7%
Gastos Financieros (b)	8,294	11,556	-28%
Otros Gastos (c)	54,750	146,658	-63%
TOTAL	115,297	206,860	

- (a) Un detalle de la composición de los gastos de administración para el ejercicio económico culminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018	VARIACION
Seguros	1,178	1,854	-36%
Honorarios	7,300	2,000	265%
Mantenimiento	1,024	-	100%
Depreciación	13,723	13,723	0%
Servicios administrativos	28,990	30,262	-4%
Suministros e insumos	26	39	-33%
Servicios Básicos	-	15	-100%
Impuestos Contribuciones y Otros	-	754	-100%
Otros gastos	12	-	100%
TOTAL	52,253	48,646	

- (b) El 92% de los gastos financieros registrados al 2019 corresponden a gastos por impuesto a la salida de divisas.

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (c) La composición de los otros gastos para el ejercicio económico culminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018	VARIACION
Otros Servicios	110	90	22%
Insumos varios	-	52	-100%
Otros Gastos no Deducibles	141	501	-72%
Retenciones Asumidas	40	-	100%
Intereses no Deducibles	5	84,860	-100%
Intereses por Operaciones de Factoring	54,454	61,155	-11%
TOTAL	54,750	146,658	

21. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del año 2019, el detalle de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

PARTE RELACIONADA	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Consultcommerce S.A.	69,900	-
Compañía Bonacostum S.A.	-	93,980
Daniel Cotarelo	-	27,631
TOTAL	69,900	121,611

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la declaración de impuesto a la renta realizada por la compañía se muestra a continuación:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2019	2018
Pérdida del ejercicio	(60,296)	(87,195)
(+) gastos no deducibles locales	60,138	90,859
Utilidad gravable	-	3,664
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguiente	(158)	-
Total impuesto causado – Impuesto a la Renta	-	916
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	1,100	916
Saldo a favor contribuyente	1,100	-

DUOSTAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

23. CONCILIACION ENTRE ESTADOS FINANCIEROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

ACTIVO	EEFF Contables	Reclasificación	EEFF Auditados
CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionadas	110,000	(49,500)	60,500
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas	20,100	49,500	69,600

La Compañía presenta algunas cuentas por cobrar a relacionadas como cuentas por cobrar no relacionadas, para efectos de presentación se han reclasificado estos valores y se han presentado en las cuentas por cobrar relacionadas.

24. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (julio 28 de 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

Sin embargo, a la fecha de emisión del informe, la Republica del Ecuador se encuentra atravesando un Estado de Excepción a causa de la pandemia de COVID-19, por la cual el gobierno nacional ha decretado medidas que limitan las actividades comerciales y la movilidad humana. La Gerencia de **DUOSTAR S.A.**, continua con sus operaciones, pero a menor escala; sin embargo, el cumplimiento de la hipótesis de empresa en funcionamiento se encuentra en un escenario de incertidumbre.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de **DUOSTAR S.A.** los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.