

DUOCELL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31, DE 2014 JUNTO
CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

CONTENIDO

Dictamen del Auditor Independiente

Estado Financieros

I. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

II. ESTADO DE RESULTADO

III. ESTADO DE EL PATRIMONIO

IV. ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA

V. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

VI. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS:

US\$. - DOLARES ESTADOUNIDENSES

DR. RAFAEL VARELES ACOSTA

Guayaquil, 24 de Abril de 2015

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la empresa **DUOCELL S.A.**

- 1.- He auditado el Balance de Situación que se acompaña de la compañía **DUOCELL S.A.** al 31 de Diciembre de 2014, el Estado de Resultado, de Flujos de Efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el periodo terminado en esa misma fecha. Estos estados financieros individuales son responsabilidad de la Administración de **DUOCELL S.A.**, mi responsabilidad es expresar opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría realizada. Los estados financieros al y por el año terminado al 31 de Diciembre de 2014 fueron auditados por mí, y se emitió un informe sin salvedades en fecha 20 de Abril de 2015.
- 2.- Mi auditoría fue practicada de acuerdo con normas internacionales de auditoría las cuales requieren de una adecuada planificación y ejecución, así como los requerimientos mínimos de auditoría, con el objeto de obtener un seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda los montos y divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de las normas internacionales de información financiera aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración de **DUOCELL S.A.** Así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar mi opinión.
- 3.- En mi opinión los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DUOCELL S.A.** Presenta presenta al 31 de Diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto por el año que termino en esa misma fecha, de acuerdo con las bases contables descritas.
- 4.- Mi auditoría se llevo a cabo con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros descritos en el primer párrafo de este informe. La información adicional para cumplir las disposiciones legales.
Dicha información financiera complementaria se auditó con los mismos procedimientos de Auditoría aplicados en el examen de esos estados financieros básicos y en mi opinión está razonablemente presentada en todos los aspectos importantes al relacionarla con dichos estados.

- 5.- Efectúe pruebas selectivas relacionadas con el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias y normativas relacionadas con la actividad de intermediación financiera, determinado por la Administración de **DUOCELL S.A.** cumple con ellas, para los casos que integran la muestra. Dichas muestras se seleccionaron mediante el muestreo no estadístico.
- 6.- Los resultado de mis pruebas indican que con respecto a las partidas examinadas, **DUOCELL S.A.** Ha cumplido con todos los aspectos importante con las disposiciones legales mencionadas en el párrafo anterior. Con relación a las partidas no examinadas nada llamó mi atención que me hiciera pensar que **DUOCELL S.A.** ha incumplido, en forma significativa con tales disposiciones.
- 7.- En relación a mi opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **DUOCELL S.A.** al 31 de Diciembre de 2014 y su desempeño financiero y flujo de efectivo por e año terminado en dicha fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales Financiera.
- 8.- Como parte de mi auditoría de los estados financieros del 2014, tambien ha auditado los ajustes de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que han sido incluidos en los estados financieros al año terminado al 31 de Diciembre de 2014. En mi opinión, considero que tales ajustes son razonables y se han reconocido apropiadamente.

Atentamente,


Dr. Rafael Vareles Acosta

REG. CEG. N° 662

SCG. N° 5402

RUC. N° 0901341925001

DUOCELL S.A.

BALANCE GENERAL

A DICIEMBRE 31, DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	422770,29	119231,22
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Locales	3063225,15	1887832,51
Otras Ctas. Y Docum. Por Cobrar Corriente Locales	1733137,72	1625576,99
Otras Ctas. Y Docum. Por Cobrar No Corriente Locales		811439,83
(-) Prtovisión Cuentas Incobrables	-13339,14	-1104,45
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	264619,80	354060,27
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	163779,88	108760,56
Inventario de Prod. Terminado en Almacen	868683,88	626877,19
Mercaderías en Transito	51802,64	13235,45
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6554680,22	5545909,57
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		
Muebles y Enseres	6343,67	5508,67
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	1270,08	1270,08
Equipo de Computación y Software	17374,83	12767,07
Vehículos, Equipo de Transporte	268410,64	150203,88
Otras Propiedades, Planta y Equipos	19969,30	19969,30
	313368,52	189719,00
(-) Depreciación Acomulada	-77102,60	-40901,59
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	236265,92	148817,41
TOTAL DE ACTIVOS	6790946,14	5694726,98
PASIVO		
PASIVO CORRIENTES		
Ctas. Y Docum. Por Pagar Proveedores Locales	2729115,39	1691837,62
Ctas. Y Docum. Por Pagar Instituciones Financieras Locales	240491,70	273092,02
Ctas. Y Docum. Por Pagar Proveedores del Exterior	1549544,84	1416786,38
Participación de Trabajadores	64443,77	42653,58
Obligaciones con el IESS.	5208,22	
Otros Pasivo por beneficios a empleados	31558,87	
Obligaciones emitidas corrientes	73911,06	74736,56
Anticipos de Clientes	10155,96	
Provisiones		81222,35
TOTAL PASIVO CORRIENTES	4704429,81	3580328,51

PASIVO NO CORRIENTES

Ctas. Y Docum. Por Pagar Proveedores Largo Plazo

1535734,57

TOTAL PASIVO NO CORRIENTES1535734,57**TOTAL DE PASIVO**4704429,81 5116063,08**PATRIMONIO NETO**

Capital suscrito y/o asignado

1800680,32 800,00

Reserva Legal

17217,68 17217,68

Aporte de Socios para Futura Capitalización

80000,00

Utilidad no distribuida ejercicios anteriores

129,03 325687,14

Utilidad del Ejercicio

268489,30 154959,08

TOPTAL DE PATRIMONIO NETO2086516,33 578663,90**TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO**6790946,14 5694726,98

DUOCELL S.A.**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS****A DICIEMBRE 31, DE 2014****(Expresado en dólares americanos)****INGRESOS**

Ventas con Tarifa 12%	11786773,97	7893275,32
TOTAL DE INGRESOS	11786773,97	7893275,32

COSTO Y GASTOS**Costo de Ventas**

Inventario Inicial de Bienes no Producidos por sujeto pasivo	626877,19	504088,05
Compras Netas Locales bienes no producidos	6297911,53	2442670,73
Importaciones de bienes no producidos	2872867,93	3279883,69
(-) Inventario Final de Bienes no producidos por el sujeto	-868693,88	-626877,19
TOTAL DE COSTO DE VENTAS	8928962,77	5599765,28
UTILIDAD BRUTA	2857811,20	2293510,04

GASTOS OPERACIONALES

Sueldos, Salarios gravados IESS.	232080,79	190643,46
Beneficios Sociales y demás remuneraciones	40758,81	31771,96
Aporte a la Seguridad Social (+ Fondo de Reserva)	49127,82	35539,99
Honorarios Profesionales y dietas	8796,00	8866,59
Arrendamientos	1902,17	
Mantenimiento y Reparaciones	10185,45	11027,45
Combustibles y Lubricantes	1127,82	2644,31
Promoción y Publicidad	544420,14	402125,20
Suministros y Materiales	5719,82	3277,07
Para Cuentas Incobrables	12361,39	
Comisiones/Local	918528,04	734856,78
Intereses Bancarios	24302,98	75591,93
Seguros y Reaseguros	12777,46	
Impuestos Contribuciones y otros	9268,58	5231,79
Gastos de Viajes	21331,76	3330,99
Gastos de Gestión		10608,23
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	48278,46	29037,86
Servicios Públicos	8191,48	7316,40
Pagos por otro servicios	503691,00	481946,58
TOTAL DE GASTOS	2452849,97	2033816,59
TOTAL DE COSTO Y GASTOS	11381812,74	7633581,87
UTILIDAD DEL EJERCICIO	404961,23	259693,45
(-) 15% Participación de Trabajadores	-60744,18	-38954,02
UTILIDAD GRAVABLE	344217,05	220739,43
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	-75727,75	-48562,67
UTILIDAD NETA	268489,30	172176,76

Ver notas del 1 al 12 adjunto a los Estados Financieros

DUOCELL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalizacion	Utilidades Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero de 2014	800,00	17217,68	80000,00	325687,14	154959,08	578663,90
Transferir utilidad de 2013				154959,08	-154959,08	0,00
Ajuste utilidad años anteriores			-80000,00	-480517,19		-560517,19
Pago de Capital Suscrito	1799880,32					1799880,32
Utilidad 2014					264489,30	264489,30
Saldo 31 Diciembre 2014	1800680,32	17217,68	0,00	129,03	264489,30	2086516,33

Ver notas del 1 al 12 adjunto a los Estados Financieros

DUOCELL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Por el periodo entre el 1 Enero y el 31 de Diciembre de 2014

(Expresado en dólares americanos)

Utilidad (Pérdida) del ejercicio	268489,30
Depreciación y Amortizaciones	36201,01
	<u>304690,31</u>
Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones	
Aumento Otras Ctas. Y Docum por Cobrar corrientes locales	1175392,64
Aumento Otras Ctas. Y Docum. por Cobrar corrientes locales	107560,73
Disminución de Otras Ctas. Y Docum por Cobrar no Corrientes Locales	-811439,83
Disminución Tributario del sujeto pasivo (IVA)	-89440,47
Aumento Tributario del sujeto pasivo (RENTA)	55019,32
Aumento mercaderías en tránsito	38567,19
Aumento Propiedades, Planta y Equipos	123649,52
Aumento de Provisión Cuentas Incobrables	-12234,69
Aumento Ctas. Y Docum. Por Pagar Proveedores Locales	-1037277,77
Disminución Ctas. Y Docum. Por Pagar Instituciones Financieras	32600,32
Aumento Ctas. Y Docum. Por Pagar proveedores exterior	-132758,46
Aumento de Obligaciones con el less	-5208,22
Aumento Capital Suscrito	-1799880,32
Aumento otros pasivos por beneficio a empleados	31558,87
Disminución Obligaciones emitidas corrientes	825,50
Aumento de Inventario	241806,69
Aumento de Anticipo de Clientes	-10155,96
Disminución de Provisiones	81222,35
Disminución Ctas. Y Docum. Por Pagar proveedores largo plazo	1535734,57
Disminución de Aportes de Socios para futura Capitalización	86832,10
Aumento de Utilidad del ejercicio	-113530,22
Ajuste de utilidad anteriores	480517,19
Aumento de Participación Trabajadores	21790,19
	<u>1151,24</u>
Aumento de efectivo y equivalente en efectivo	303539,07
Efectivo y Equivalente de efectivo principio de año	119231,22
Efectivo y Equivalente de efectivo final del año	<u>422770,29</u>

Ver notas del 1 al 12 adjunto a los Estados Financieros