

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\$. - DOLORES ESTADOUNIDENSES

DR. RAFAEL VARELES ACOSTA

Guayaquil, 24 de Abril de 2015

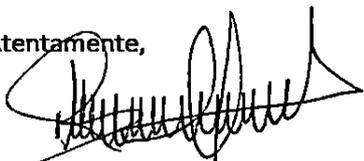
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 mi, 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 una 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 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 Almacén	868683,88	626877,19
Mercaderías en Tránsito	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 CORRIENTES**1535734,57**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
Pagho 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
	<hr/>
	304690,31
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
	<hr/>
	1151,24
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	<hr/>
	422770,29

Ver notas del 1 al 12 adjunto a los Estados Financieros

DUOCELL S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31, 2014

NOTA.- 1 OBJETIVO SOCIAL Y OPERACIONES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 19 de Enero de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Marzo del 2010 como **DUOCELL S.A.**, su principal actividad es la importación, compra, venta, distribución y comercialización de aparatos de telefonía de celular, partes y piezas de aparatos telefonía celular a nivel nacional.

Como resultado de la crisis económica a nivel mundial, que ha continuado, lo ha conllevado el efecto de los principales mercados financieros internacionales, generando inestabilidad y recesión económica a nivel global. De igual manera, esta crisis está afectando el desempeño de la economía ecuatoriana, que ha sido impactada por la reducción drástica en los precios internacionales del petróleo, disminución de su reserva monetaria internacional de libre disponibilidad e importante déficit en la balanza comercial no petrolera, entre otros efectos colaterales. La Gerencia de la Empresa considera que sus operaciones han sido afectadas de manera significativa para esta crisis económica.

NOTA.- 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Transición a la Aplicación de la NIIF. 1

De acuerdo a la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Octubre 11 de 2011, la compañía perteneciente al tercer grupo de adopción, debe preparar sus estados financieros bajo NIIF completas en 2014, por lo cual sus estados financieros, para su registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de Enero de 2014 son los primeros estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completa)

b) Inventarios

Los inventarios de productos terminados se presentan al costo histórico o al costo neto de realización, neta por desvalorización. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de mercaderías y suministro por recibir, los cuales se presentan al costo específico de adquisición. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

c) Propiedades y Equipos

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o reteridos se descargan de la cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasa que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida estimada, siguiendo el método de la línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	10,00%
Equipos de Computación	33,33%
Equipos de Oficina	10,00%
Edificios	5,00%
Vehículos	20,00%

d) Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el Impuesto por Pagar.

e) Participación de los Trabajadores en las utilidades

El 15% de la Utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la Utilidad Neta de l año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del Capital suscrito. La Reserva Legal no esta disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para observar pérdidas.

NOTA.- 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2014 estaba compuesta por lo siguientes saldo:

	US\$
CAJA CHICA	
Caja General	0,00
BANCOS	
Banco Locales	419279,07
Banco del Exterior	3491,22
Total de Bancos	<u>422770,29</u>
Total de caja y Bancos	<u>422770,29</u>

NOTA.- 4 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2014 EL saldo se compone de la siguiente manera:

CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES - CORRIENTE	
Cientes	3063225,15
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-13339,14</u>
TOTAL CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES	3049886,01
OTRAS CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES - CORRIENTE	
Cuentas por Cobrar clientes Corrientes	<u>1733137,72</u>
TOTAL OTRAS CTAS. Y DOCUM POR COBRAR CLIENTES	1733137,72
CREDITO TRIBUTARIO	
Credito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	264619,80
Credito Tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	<u>163779,88</u>
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	428399,68
TOTAL CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES - CORRIENTES	<u><u>5211423,41</u></u>

NOTA.- 5 INVENTARIO

El saldo de la cuenta inventario al 31 de Diciembre 2014 es el siguiente:

INVENTARIO

Teléfonos Locales	377760,93
Teléfonos Importados	400573,78
Accesorios de Teléfono	31816,75
Accesorios para PC	32,23
Repuestos	250,56
Play Station	4525,84
Inventario por Facturar Muestras	2664,6
Inventario por Facturar Phonosol	635,00
Tablet PC	51650,12
Cámaras Digitales	225,22
Equipo de Computación	562,49
Parlantes	567,63
Mercadería de Catalago	-2581,27
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>868683,88</u>

NOTA.- 6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de la cuenta Propiedades,, Planta y Equipo al 31 de Diciembre 2014 es la siguiente:

Muebles y Enseres	5508,67	835,00	0,00	6343,67
Maquinarias y Equipo	1270,08	0,00	0,00	1270,08
Adecuaciones Locales	19969,30	0,00	0,00	19969,30
Equipo de Computación	12767,07	4607,76	0,00	17374,83
Vehiculos	150203,88	118206,76	0,00	268410,64
	189719,00	123649,52	0,00	313368,52
Menos Depreciación Acomulada	40901,59	36201,01	0,00	77102,60
TOTAL	<u>148817,41</u>	<u>87448,51</u>	<u>0,00</u>	<u>236265,92</u>

NOTA.- 7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2014 el saldo se compone de la siguiente manera:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	
Proveedores Locales	2969607,09
Participación de Trabajadores	64443,77
Obligaciones con el IESS	5208,22
Otros pasivos por beneficios a empleados	31558,87
Obligaciones emitidas del SRI	73911,06
Anticipos de Clientes	10155,96
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	<u>3154884,97</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	
Cuentas y Docum. Por Pagar Corrientes	1549544,84
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	<u>1549544,84</u>

NOTA.- 8 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014 está constituido por 1800680,32 acciones ordinarias y nominativas de valor de US\$ 1.00 cada una.

NOTA.- 9 RESERVA LEGAL

De conformidad con la Legislación vigente, la Compañía debe aprobar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año una Reserva Legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del Capital Suscrito como mínimo. La Reserva Legal no esta disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

NOTA.- 10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre en transcurso del año fiscal de 2014 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (20 de Abril 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de los Auditores Externos de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, tengo que manifestar que la valorización de las Propiedades, Planta y Equipo, fue efectuada por un perito independiente contratado por la Administración de la Compañía, que no se hayan revelado en los mismos.

Guayaquil, 5 de Mayo de 2015

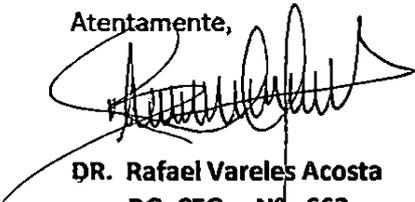
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.

Estimados Señores:

Adjunto sirvance encontrar 1 ejemplar del Informe de Auditoría de la
COMPANÍA DUOCELL S.A. a Diciembre 31 de 2014 " Expediente Nº 36660

Por la atención que de a la presente, me remito de ustedes
agradeciendole de antemano.

Atentamente,



DR. Rafael Vareles Acosta
RG. CEG. Nº 662
SCG. Nº 5402
RUC. .0901341925001

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

05 MAY 2015

P

DOCUMENTACION Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

01 JUL 2015 HORA: 16:30

Receptor: Monica Villacreses Indarte

Firma: *Monica*

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS Y VALORES
RECIBIDO

06 MAY 2015

Teresa Barberán S.
Srta. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

05/MAY/2015 11:57:40

Usu: omontalvar



Remitente: No. Trámite: 16512-0
DR RAFAEL ACOSTA ---

Expediente: 36660

RUC: 0992664673001

Razón social:

DUOCELL S.A.

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET 75
Digitando No. de trámite, año y verificador =