

Guayaquil, 7 de Mayo de 2015

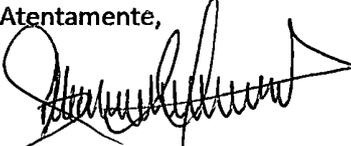
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

Estimados Señores:

Adjunto sirvance encontrar 1 ejemplar del Informe de Auditoría de la
COMPAÑIA DUOBALSA S.A. A Diciembre 31 de 2014" Expediente
Nº 62872

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 COMPAÑIAS Y VALORES
RECIBIDO
08 MAY 2015

Srta. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
RECIBIDO

07 MAY 2015

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

03 JUL 2015

RECIBIDO
NANDY MORALES R.
Hora: 16:10 Firma: 



DUOBALSA 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, 29 de Abril de 2015

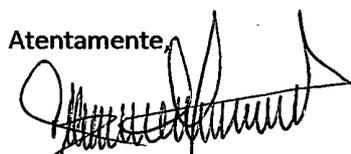
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

- 1.- He auditado el Balance de Situación que se acompaña de la compañía **DUOBALSA 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 estado financieros individuales son responsabilidad de la Administración de **DUOBALSA S.A.**, mi responsabilidad es expresar opinión sobre esos estados financieros en la auditoría realizada. Los estados financieros al y por el año terminado al 31 Diciembre de 2014 fueron auditados por mi, y se emitió un informe sin salvedades en fecha 27 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 **DUOBALSA S.A.** así como la evaluación de 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 **DUOBALSA 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 recionarla con dichos estados.

- 5.- Efectúe pruebas selectivas relacionadas con el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias y romativas relacionadas con la actividad de intermediación financiera, determinado por la Administración de **DUOBALSA 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, **DUOBALSA S.A.** Ha cumplido con todos los aspectos importante con las disposiciones legales mencionadas en el párrafo anterior. Con respecto a las partidas no examinadas nada llamó mi atención que me hiciera pensar que **DUOBALSA S.A.** ha cumplido, 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 **DUOBALSA S.A.** al 31 de Diciembre de 2014 y su desempeño financiero y flujo de efectivo por el 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

DUOBALSA S.A.**BALANCE GENERAL****A DICIEMBRE 31, DE 2014****(Expresado en dólares americanos)**

ACTIVO	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	24819,06	47025,00
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Locales	47740,80	114217,93
Otras Ctas. Y Docum. Por Cobrar Corriente Locales	194155,16	109985,58
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	136484,81	105330,57
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	4250,11	10053,53
Inventario de Prod. Terminado en Almacén	105857,55	48270,95
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	513307,49	434883,56
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		
Terrenos	275486,75	275486,75
Edificio		365036,39
Construcciones en curso	455248,41	19150,98
Muebles y Enseres	3923,83	3923,83
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	262681,21	237759,00
Equipo de Computación y Software	480,67	480,67
Vehículos, Equipo de Transporte	23945,71	
	1021766,58	901837,62
(-) Depreciación Acomulada	-62819,17	-34200,47
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	958947,41	867637,15
TOTAL DE ACTIVOS	1472254,90	1302520,71
PASIVO		
PASIVO CORRIENTES		
Ctas. Y Docum. Por Pagar Proveedores Locales	580332,46	282551,33
Ctas. Y Docum. Por Pagar corrientes no relacionados Locales	179778,28	
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corriente		
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		
Participación de Trabajadores		1369,23
Obligaciones con el IESS.	2867,82	
Otro Pasivo con Beneficios a Empleados	33449,29	
Obligaciones emitidas corrientes		9809,38
Anticipos de Clientes		
Provisiones		17095,46
TOTAL PASIVO CORRIENTES	796427,85	310825,40
PASIVO NO CORRIENTE		
Ctas. Y Docum. Por Pagar proveedores no corriente		811439,83
Obligaciones emitidas no corrientes	574097,10	
Pasivos Diferidos		154716,18
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	574097,10	966156,01
TOTAL DE PASIVO	1370524,95	1276981,41

PATRIMONIO NETO

Cepital suscrito y/o asignado	1000,00	1000,00
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	29275,33	18487,28
(-) Pérdidas acomulada ejercicios anteriores	-4736,03	
Utilidad del Ejercicio	76190,65	6052,02
TOPTAL DE PATRIMON IO NETO	101729,95	25539,30
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	1472254,90	1302520,71

DUOBALSA S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

A DICIEMBRE 31, DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS

Ventas con Tarifa 12%	1660583,60	1058956,00
Ventas con Tarifa 0%	190,00	1462,20
TOTAL DE INGRESOS	1660773,60	1060418,20

COSTO Y GASTOS

Costo de Ventas		
Inventario Inicial de Bienes no Producidos por sujeto pasivo	48270,95	30208,56
Compras Netas Locales bienes no producidos	892727,78	582375,92
(-) Inventario Final de Bienes no producidos por el sujeto	-105857,55	-48270,95
TOTAL DE COSTO DE VENTAS	835141,18	564313,53
UTILIDAD BRUTA	825632,42	496104,67

GASTOS OPERACIONALES

Sueldos, Salarios gravados IESS.	170519,16	106075,47
Beneficios Sociales y demás remuneraciones	29927,00	17535,70
Aporte a la Seguridad Social (+ Fondo de Reserva)	21726,78	11526,39
Honorarios Profesionales y dietas		
Arrendamientos		
Mantenimiento y Reparaciones	20131,29	88872,46
Combustibles y Lubricantes	1837,24	889,44
Promoción y Publicidad	86700,00	55200,00
Suminstros y Materiales	2933,09	4272,26
Transporte	27914,04	27473,89
Provisiones paa cuentas incobrables		
Comisiones/Local	45600,00	56527,12
Intereses Bancarios	495,79	810,43
Mermas		
Seguros y Reaseguros	4405,49	2597,93
Gastos de Gestión		13577,83
Impuestos Contribuciones y otros	3965,95	211,50
Gastos de Viajes	420,40	2604,34
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	28738,70	24328,50

Servicios Publicos	37444,95	28860,24
Pagos por otro servicios	128428,80	44244,57
Pagos por otros bienes	100136,19	1368,37

TOTAL DE GASTOS	711324,87	486976,44
------------------------	------------------	------------------

TOTAL DE COSTO Y GASTOS	1546466,05	1051289,97
--------------------------------	-------------------	-------------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO	114307,55	9128,23
-------------------------------	------------------	----------------

(-) 15% Participación de Trabajadores	-17146,13	-1369,23
---------------------------------------	-----------	----------

Amortización Pérdidas Tributarias de años anteriores	-1184,00	
--	----------	--

Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-655,72	
--	---------	--

UTILIDAD GRAVABLE	95321,70	7759,00
--------------------------	-----------------	----------------

TOTAL IMPUESTO CAUSADO	-20970,77	-1706,98
-------------------------------	------------------	-----------------

UTILIDAD NETA	74350,93	6052,02
----------------------	-----------------	----------------

Ver notas del 1 al 12 adjunto a los Estados Financieros

DUOBALSA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Pérdida Acomulada	Utilidad de Años Anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero de 2014	1000,00		18487,28	6052,02	25539,30
Transferir utilidad de 2013			6052,02	-6052,02	0,00
Ajuste utilidad años anteriores		-4736,03	4736,03		
Utilidad 2014				76190,65	76190,65
Saldo 31 Diciembre 2014	1000,00	-4736,03	29275,33	76190,65	101729,95

Ver notas del 1 al 12 adjunto a los Estados Financieros

DUOBALSA 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 (Perdida) del ejercicio	76190,65
Depreciación y Amortizaciones	28618,70
	<u>104809,35</u>
Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones	
Disminución Otras Ctas. Y Docum por Cobrar corrientes locales	-66477,13
Aumento Otras Ctas. Y Docum. por Cobrar corrientes locales	84169,58
Aumento Tributario del sujeto pasivo (IVA)	31154,24
Disminución Tributario del sujeto pasivo (RENTA)	-5803,42
Aumento de Inventario	57586,6
Aumento Propiedades, Planta y Equipos	119928,96
Aumento Ctas. Y Docum por Pagar Proveedores Locales	-297781,13
Aumento Ctas. Y Docum. Por Pagar corrientes no relacionados loca	-179778,28
Disminución Ctas. Y Docum. Por Pagar Proveedores no corrientes	811439,83
Aumento de Obligaciones emitidas no corrientes	-574097,10
Aumento Obligaciones emitidas corrientes	10742,18
Aumento de Participación Trabajadores	-1369,23
Aumento de obligaciones less	2867,82
Aumento Otro Pasivo por Beneficios a Empleados	-33449,29
Disminución de Provisiones	-17095,45
Disminución Pasivo Diferidos	-154716,18
Aumento de Utilidad Acomulada	10788,05
Aumento de Utilidades	70138,63
Ajuste de perdida de años anteriores	4736,03
	<u>-127015,29</u>
Aumento de efectivo y equivalente en efectivo	-22205,94
Efectivo y Equivalente de efectivo principio de año	<u>47025,00</u>
Efectivo y Equivalente de efectivo final del año	<u>24819,06</u>

Ver notas del 1 al 12 adjunto a los Estados Financieros

DUOBALSA 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 1 de Septiembre de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Octubre del 2010 como **DUOBALSA S.A.**, su principal actividad es Venta al por Mayor y Menor de Madera, Actividades de Fabricación de Productos de Madera 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 las 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 del 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:

CAJA CHICA	US\$
Caja General	61,22
BANCOS	
Banco Locales	24757,84
Banco del Exterior	
Total de Bancos	<u>24819,06</u>
Total de caja y Bancos	<u>24819,06</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	47740,80
(-) Provisión Cuentas Incobrables	
TOTAL CTAS. Y DOCUM. POR5 COBRAR CLIENTES	<u>47740,80</u>
OTRAS CTAS. Y DOCUM. POR COBRA CLIENTES - CORRIENTE	
Cuentas por Cobrar clientes Corrientes	<u>194155,16</u>
TOTAL OTRAS CTAS. Y DOCUM POR COBRAR CLIENTES	<u>194155,16</u>
CREDITO TRIBUTARIO	
Credito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	136484,81
Credito Tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	<u>4250,11</u>
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	<u>140734,92</u>
TOTAL CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES - CORRIENTES	<u><u>382630,88</u></u>

NOTA.- 5 INVENTARIO

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

INVENTARIO

Teléfonos Locales	1179,00
Servicios Aserrado	42500,00
Transporte	13498,93
Madera bft	6690,00
Madera Pallet	40479,32
Transporte en Pallet	1510,30
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>105857,55</u>

NOTA.- 6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	SALDO	ADICIONALES	VENTA/	SALDO AL
	01,01,2013		RETRIRO	31.12.2014
Terrenos	275486,8			275486,75
Obra Civil	365809,18	89439,23		455248,41
Camara Nueve Desecado	18378,22	-18378,22		
Muebles y Enseres	3923,83			3923,83
Maquinarias y Equipo	237759,00	24922,21		262681,21
Equipo de Computación	480,67			480,67
Vehiculos	0,00	23945,71		23945,71
	901837,65	119928,93	0,00	1021766,58
Menos Depreciación Acomulada	-34200,47	-28618,70		-62819,17
TOTAL	<u>867637,18</u>	<u>91310,23</u>	<u>0,00</u>	<u>958947,41</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	580332,46
Ctas. Y Docum. Por Pagar corrientes no relacionados locales	179778,28
Obligaciones con el IESS	2867,82
Otro Pasivo por Beneficios a Empleados	33449,29
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	<u>796427,85</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	
Obligaciones emitidas Corrientes	574097,10
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	<u>574097,10</u>

NOTA.- 8 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014 está constituido por 1000 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 (27 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.

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

07/MAY/2015 13:27:51

Usu: omon/alvan



Remitente: No. Trámite: -
RAFAEL VARELES --

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	109
--	-----