

ESTADOS FINANCIEROS
DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

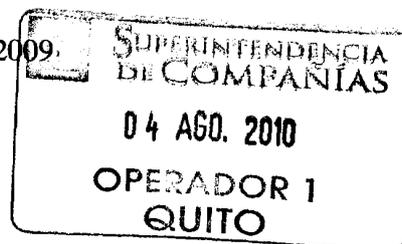


CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2009.



Contenido

Informe de los auditores externos independientes.....	1
Estados financieros auditados	
Balance general.....	3
Estado de resultados.....	4
Estado de cambios en el patrimonio de accionistas.....	5
Estado de flujos de efectivo.....	6
Notas a los estados financieros.....	7



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Informe de los auditores externos independientes

A los accionistas de
DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los balances generales adjuntos de **DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2009, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Una auditoria también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitación en el alcance – Opinión con salvedad

Esta fue nuestra primera auditoria de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitirnos determinar, si las normas ecuatorianas de contabilidad han sido aplicadas uniforme y consistentemente, y validar que los saldos iniciales a enero 1, del 2009 se presentan razonablemente. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los efectos si los hubiere, sobre los estados financieros y sobre las operaciones de la compañía derivada de esta situación.

Al 31 de diciembre de 2009 la compañía presenta en cuentas por pagar un valor de US \$ 430.856, los cuales no hemos podido confirmar, ni se nos ha proporcionado los sustentos correspondientes.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, en la posición financiera de acuerdo a lo indicado en los párrafos anteriores, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad

Carlos M. Castro - Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No. 435

Fernando Basabe - Socio
RNC N° 21322

Julio 28 de 2010

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Balance general

Diciembre 31,
2009

(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja y bancos (Nota 3)	349,679
Cuentas por cobrar (Nota 4)	1,003,137
Inventarios (Nota 5)	2,085,673
Total activos corrientes	<u>3,438,489</u>

Propiedades y equipos, neto (Nota 6) 36,982

Otros activos y cargos diferidos 6,699

Total activos 3,482,170

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Obligaciones bancarias	152,641
Cuentas por pagar (Nota 7)	2,033,094
Obligaciones patronales	29,592
Impuestos por pagar	163,612
Total pasivos corrientes	<u>2,378,939</u>

Obligaciones a largo plazo (Nota 8) 297,518

Total pasivos 2,676,457

Patrimonio de accionistas:

Capital social (Nota 9)	8,000
Reservas	127,350
Resultados acumulado	670,363
Total patrimonio de accionistas	<u>805,713</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>3,482,170</u>

Ver notas adjuntas

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Estado de resultados

	Diciembre 31, 2009
	<u>(US Dólares)</u>
Ingresos	
Venta de equipos	6,226,712
Otros	30,750
Total ingresos	<u>6,257,461</u>
Egresos	
Gastos directos	
Costo de ventas	4,798,735
Depreciaciones y amortizaciones	14,333
Gastos de administración	919,264
Gastos financieros	8,140
Total egresos	<u>5,740,473</u>
Utilidad	<u>516,988</u>

Ver notas adjuntas

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Estado de flujos de efectivo

	Diciembre 31, 2009
	<u>(US Dólares)</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación:	
Utilidad del ejercicio	516,988
Más-cargos a resultados que no afectan al efectivo	
Depreciación	14,322
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(539,428)
Inventarios	(1,866,020)
Cuentas por pagar	1,354,985
Gastos acumulados	<u>138,150</u>
Fondos netos generados en actividades de operación	(381,003)
Efectivo usado para las actividades de inversión:	
Incremento neto de propiedades y equipo	(18,479)
Incremento neto de otros activos no corrientes	<u>(2,140)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(20,619)
Efectivo usado para las actividades de financiamiento:	
Aumento de obligaciones bancarias	320,668
Ajuste a resultados acumulados	<u>(62,850)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	257,817
Incremento neto de fondos	(143,805)
Saldo inicial caja	<u>493,484</u>
Saldo final caja	<u><u>349,679</u></u>

Ver notas adjuntas

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Notas a los estados financieros

1. Actividad

La Compañía fue constituida el 26 de enero de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de febrero del mismo año. Tiene por objeto la comercialización, exportación, importación, compra, venta, distribución y representación de toda clase de insumos químicos, industriales y maquinaria en general, así como equipos para la industria petrolera.

Realizar por cuenta propia o ajena actividades comerciales y técnicas necesarias para el desarrollo y cumplimiento de sus objetivos

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2009	4.3%
2008	8.8%
2007	3.3%

2. Políticas contables significativas

Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución N° 08.G.DSC.10 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 20 del 2008, se adoptarán en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2010, de acuerdo con su cronograma según el total de activos y características de las compañías.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Políticas contables significativas (continuación)

La compañía debe aplicar las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1º de enero del 2012, con período de transición en el 2011.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad (NIC).

Propiedades y equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificio	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	10%

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la renta

La provisión para Impuesto a la Renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Políticas contables significativas (continuación)

Ingresos

Son registrados en el momento de la transferencia de dominio de los bienes producidos.

Costos y gastos

Son registrados sobre la base del devengo, es decir, en el momento que ocurran, haya o no movimiento de dinero como consecuencia del reconocimiento del derecho u obligación cierta, vencimiento de plazos, condiciones contractuales, cumplimiento de disposiciones legales o practicas comerciales de general aceptación.

3. Caja y bancos

El efectivo y sus equivalentes, consisten principalmente a cuentas bancarias que posee la compañía empleadas para el giro normal de sus actividades, consisten en:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Caja	6,171
Bancos	343,507
Total	<u>349,679</u>

4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en lo siguiente:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Clientes	249,019
Empleados	60,703
Anticipo proveedores	213,877
Otras	12,052
Impuestos	473,513
Provisión	(6,027)
Total	<u>1,003,137</u>

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuentas por cobrar (continuación)

Cientes corresponde principalmente Petroamazonas y Petroproducción, con quien se que se mantiene mayor volumen de operaciones.

Anticipo proveedores corresponde a pagos efectuados a proveedores del exterior, previo al envío de partes y repuestos.

5. Inventarios

Representan principalmente las partes, repuestos y accesorios destinados para la producción de equipos destinados a la venta, su composición se detalla a continuación:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Inventario de mercaderías	1,754,225
Mercaderías en tránsito	28,353
Proyectos en curso	44,410
Skids en proceso	258,685
Total	<u>2,085,673</u>

6. Propiedades y equipos

Los movimientos de activos fijos por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 fueron como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2008	Adiciones	Retiros	Diciembre 31, 2009
	<u>(US Dólares)</u>			
Equipo y maquinaria	13,411	3,401	-	16,812
Equipo de oficina	20,237	97	-	20,333
Muebles y enseres	42,544	3,849	-	46,392
Equipo de computación	42,481	9,514	-	51,996
Vehículos	6,693	-	-	6,693
Sistema contable	-	680	-	680
Herramientas	475	939	-	1,414
Total	125,840	18,479	-	144,319
Depreciación acumulada	(93,016)	(14,322)	-	(107,338)
Total	<u>32,825</u>	<u>4,157</u>	-	<u>36,982</u>

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2009, las cuentas por pagar consisten en lo siguiente:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Proveedores	452,348
Anticipo clientes	837,302
Otras obligaciones	743,443
Total	<u>2,033,094</u>

Proveedores locales comprende facturas de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de las actividades, sin plazo de vencimiento y no devenga interés.

Anticipo de clientes corresponde a precancelaciones de clientes al momento de la firma de contratos, según estipulaciones convenidas.

Otras obligaciones corresponde a compromisos contraídos en el periodo, mismos que deben ser satisfechos en el año siguiente.

8. Obligaciones a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2009, las obligaciones a largo plazo consisten en préstamos de accionistas para capital de trabajo, estas obligaciones no generan intereses, su descomposición se detalla a continuación:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Almara Corp.	212,071
Wilson Vargas	24,991
Pedro Vargas	24,962
Nardelia Espinoza	35,494
Total	<u>297,518</u>

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2009, el capital suscrito consiste de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$0.80 cada una.

10. Impuesto a la renta

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

11. Diferencia entre estados financieros e informe

Con el propósito de presentar los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, se considera en el presente informe algunas variaciones en la revelación de las cuentas, tal como se detalla a continuación:

Descripción	Saldo según balances	Reclasificación	Saldo informe de auditoría
		<i>(US Dólares)</i>	
Inversiones			
Falcon Corporation Industria S. A.	4,256	4,256	-
Total	4,256	4,256	-
Cuentas por cobrar			
Otras cuentas por cobrar	7,796	4,256	12,052
Total	7,796	4,256	12,052

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Notas a los estados financieros *(continuación)*

12. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que, en opinión de la administración de la compañía puedan afectar la presentación de los estados financieros.
