

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.
(Quito – Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2010
(Con cifras correspondientes del 2009)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2010
(Con cifras correspondientes del 2009)

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Balance General	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 18

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Danielcom Equipment Supply S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Danielcom Equipment Supply S. A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los estados conexos de utilidades, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo indicado en el párrafo sexto, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y relevaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Base para la Opinión calificada

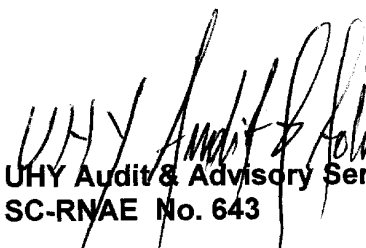
6. Debido a que se nos contrató como auditores de la Compañía después del 31 de diciembre del 2009 y 2010 no estuvimos presentes para observar el inventario físico que se tomó en esas fechas. Los montos de inventario al 31 de diciembre del 2009, se consideran en la determinación de los resultados de las operaciones y los flujos de caja con respecto al año terminado al 31 de diciembre del 2010. En adición, al 31 de diciembre del 2010 no obtuvimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada a una institución financiera del exterior. No pudimos determinar el efecto que estos asuntos podrían tener en los estados financieros adjuntos.

Opinión

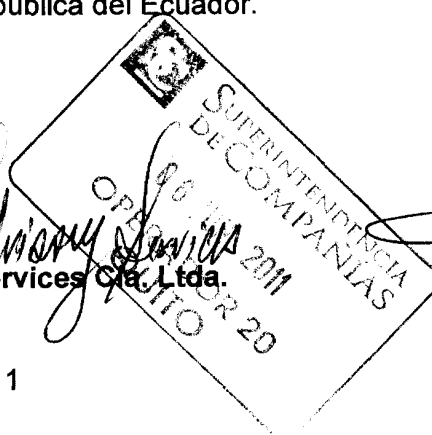
7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, si hubiese alguno, que podría haberse considerado necesarios, si hubiésemos podido satisfacernos de los asuntos indicados en el párrafo sexto, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera **Danielcom Equipment Supply S. A.** al 31 de diciembre de 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asuntos de Énfasis

8. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 28 de julio del 2010 contiene una opinión con una salvedad.
9. La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros adjuntos no tienen como propósito específico presentar la situación financiera, su desempeño financiero y los flujos de efectivo de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones distintos a los de la República del Ecuador.


UHY Audit & Advisory Services Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643

Quito, 25 de marzo del 2011




Gustavo Tobar P., Socio
Registro No. 26489

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

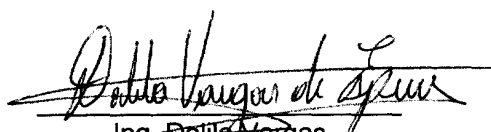
Balance General

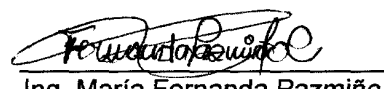
31 de diciembre del 2010

(Con cifras correspondientes del 2009)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Activos</u>				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos		US\$	169,566	349,678
Cuentas por cobrar	4		1,402,034	1,003,544
Inventarios	5		590,169	2,085,673
Total activos corrientes			<u>2,161,769</u>	<u>3,438,895</u>
Activos no corrientes:				
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	6		605,511	36,982
Otros activos – depósitos en garantía			6,403	6,293
Total activos		US\$	<u>2,773,683</u>	<u>3,482,170</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>				
Pasivos corrientes:				
Préstamo Bancario	7	US\$	-	152,641
Sobregiro bancario			2,334	-
Cuentas por pagar	8		1,158,153	1,696,707
Pasivos acumulados	9		314,281	650,403
Total pasivos corrientes			<u>1,474,768</u>	<u>2,499,751</u>
Pasivos no corrientes:				
Préstamo a largo plazo – parte relacionada	3		102,275	297,518
Total pasivos			<u>1,577,043</u>	<u>2,797,269</u>
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>				
Capital social	10		8,000	8,000
Reserva legal	10		59,990	3,662
Reserva de capital	10		123,688	123,688
Utilidades disponibles	10		1,004,962	549,551
Total patrimonio de los accionistas			<u>1,196,640</u>	<u>684,901</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$	<u>2,773,683</u>	<u>3,482,170</u>


 Ing. Dalila Vargas
 Gerente General


 Ing. María Fernanda Pazmiño
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

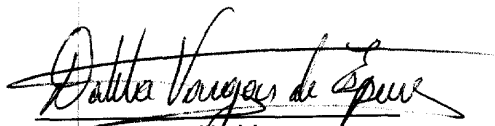
Estado de Utilidades

Año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Con cifras correspondientes del 2009)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos:			
Ventas de equipos	US\$	5,464,307	6,214,795
Prestación del servicio		<u>119,569</u>	<u>11,917</u>
Total ingresos		<u>5,583,876</u>	<u>6,226,712</u>
Costos de las ventas y de los servicios:			
Venta de equipos		3,846,599	4,771,749
Infraestructura		<u>169,742</u>	<u>26,986</u>
Total costo de las ventas y de los servicios		<u>4,016,341</u>	<u>4,798,735</u>
Margen bruto		<u>1,567,535</u>	<u>1,427,977</u>
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y generales		<u>948,584</u>	<u>933,598</u>
Utilidad en operación		<u>618,951</u>	<u>494,379</u>
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(22,183)	(8,140)
Diferencias en cambio		(25,541)	-
Otros ingresos		<u>251,712</u>	<u>30,749</u>
Total otros ingresos, neto		<u>203,988</u>	<u>22,609</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		822,939	516,988
Participación de los trabajadores en las utilidades	2 (k) y 9	<u>(123,441)</u>	<u>(77,548)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		699,498	439,440
Impuesto a la renta, estimado	2 (l) y 8	<u>(187,759)</u>	<u>(43,264)</u>
Utilidad neta	US\$	<u>511,739</u>	<u>396,176</u>


Ing. Dalila Vargas
Gerente General

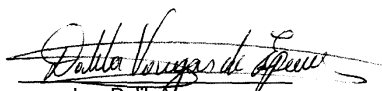

Ing. María Fernanda Pazmiño
Contadora General

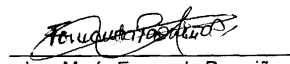
Las notas explicativas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre del 2010
(Con cifras correspondientes del 2009)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		Capital social (nota 10)	Reserva legal (nota 10)	Reserva de capital (nota 10)	Utilidades disponibles (nota 10)	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2008	US\$	8,000	3,662	123,688	216,225	351,575
Utilidad neta		-	-	-	396,176	396,176
Ajustes de años anteriores		-	-	-	(62,850)	(62,850)
Saldos al 31 de diciembre del 2009		8,000	3,662	123,688	549,551	684,901
Utilidad neta		-	-	-	511,739	511,739
Apropiación para reserva legal		-	56,328	-	(56,328)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	US\$	<u>8,000</u>	<u>59,990</u>	<u>123,688</u>	<u>1,004,962</u>	<u>1,196,640</u>


Ing. Dalila Vargas
Gerente General

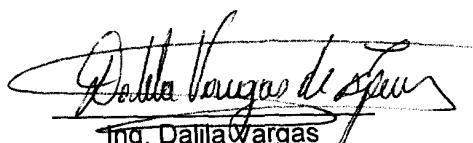

Ing. Maria Fernanda Pazmiño
Contadora General

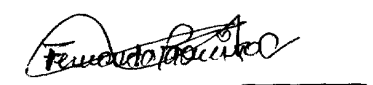
Las notas explicativas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2010
(Con cifras correspondientes del 2009)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta	US\$	511,739	396,176
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Estimación para cuentas de dudoso cobro		5,068	-
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo		24,777	14,322
Ajustes de propiedad, mobiliario y equipo		10,524	-
Ajustes de años anteriores		<u>-</u>	<u>(62,850)</u>
		<u>40,369</u>	<u>(48,528)</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución:			
Cuentas por cobrar		(403,558)	(539,428)
Inventarios		1,495,504	(1,866,020)
Otros activos		(110)	(2,140)
Aumento (disminución):			
Cuentas por pagar		(538,554)	1,398,249
Pasivos acumulados		<u>(336,122)</u>	<u>215,698</u>
		217,160	(793,641)
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación			
		<u>769,268</u>	<u>(445,993)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión - adquisición de propiedad, mobiliario y equipo			
		<u>(603,830)</u>	<u>(18,479)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento en sobregiros bancarios			
		2,334	-
(Disminución) aumento de préstamos y partes relacionadas, neto			
		<u>(347,884)</u>	<u>320,666</u>
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento			
		<u>(345,550)</u>	<u>320,666</u>
Disminución neto del efectivo durante el período			
		<u>(180,112)</u>	<u>(143,806)</u>
Efectivo al inicio del período			
		<u>349,678</u>	<u>493,484</u>
Efectivo al final del período			
	US\$	<u>169,566</u>	<u>349,678</u>


Ing. Dalila Vargas
Gerente General


Ing. María Fernanda Pazmiño
Contadora General

Las notas explicativas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010

(Con cifras correspondientes del 2009)

1. Descripción del Negocio

Danielcom Equipment Supply S. A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública el 26 de febrero de 1.995 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de febrero de 1.995. Su actividad principal constituye 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.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación –

Los estados financieros y sus notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador, y están preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció un cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia. En base a este cronograma la Compañía tiene la obligatoriedad de adoptar estas normas a partir del 1 de enero del 2012 como base de preparación de sus estados financieros, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Como resultado de la adopción de las NIIF podrían surgir ciertos ajustes al patrimonio de los accionistas (resultados acumulados) al 1 de enero del 2011; y, cambios en las políticas contables que podrían afectar la medición y presentación de las partidas de los estados financieros. Para propósitos comparativos, los estados financieros del 2011 deberán ser reestructurados de acuerdo a NIIF, los cuales podrían diferir de los estados financieros preparados con las NEC.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración está evaluando el impacto de la adopción de las NIIF en la situación financiera y resultados de operación de la Compañía.

b) Flujos de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

c) Estimación para Cuentas de Dudoso Cobro -

La estimación para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010

(Con cifras correspondientes del 2009)

d) Cuentas por Cobrar –

Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal y no superan su importe recuperable.

e) Inventarios -

Los inventarios están registrados al costo el que no excede el valor de realización. El costo de los inventarios se determina por el método de costo promedio; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos

f) Propiedad, mobiliario y equipos –

La propiedad, mobiliario y equipos se presenta neto de la depreciación acumulada y está contabilizada al costo histórico.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

El gasto por la depreciación de la propiedad, mobiliario y equipos se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

Edificios	5%
Maquinaria; muebles y enseres; y, equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	<u>33%</u>

g) Cuentas por Pagar –

Se encuentran registradas al valor nominal y no superan la estimación confiable del monto de la obligación.

h) Anticipos recibidos de clientes -

Los anticipos recibidos de clientes se originan por los contratos suscritos con clientes para la prestación del servicio en función de la facturación de dichos servicios.

i) Reconocimiento de Ingresos –

Los ingresos se reconocen sobre la base de la facturación a los clientes y a la prestación del servicio.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los costos y gastos se reconocen por el método de causación.

k) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de trabajo de la República del Ecuador.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010
(Con cifras correspondientes del 2009)

l) Provisión para Impuesto a la Renta –

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En los años 2010 y 2009, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta acogiéndose aplicando la tasa corporativa del 25%.

m) Estimaciones y Supuestos –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010

(Con cifras correspondientes del 2009)

3. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Balance general:			
Activos:			
Cuentas por cobrar (nota 4):			
Oil Technology Oiltech S. A.	US\$	126,097	423
Falcon Corporacion Industrial S. A.		102,397	-
Des USA		10,511	-
Almara Corp. S. A.		7,384	-
Augusto Espinoza Nuñez		4,972	7,372
Accionistas		<u>54,639</u>	<u>48,884</u>
	US\$	<u>306,000</u>	<u>56,679</u>
Pasivos:			
Préstamo a largo plazo			
Accionistas	US\$	<u>102,275</u>	<u>297,518</u>

Los saldos de las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se originan principalmente por anticipos de efectivo recibidos y entregados para la operación del negocio, son a la vista y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por pagar accionistas, no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

4. Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	US\$	520,367	249,019
Menos estimación para cuentas de dudoso cobro (nota 2 - c)		<u>(11,095)</u>	<u>(6,027)</u>
		<u>509,272</u>	<u>242,992</u>
Partes relacionadas (nota 3)		306,000	56,679
Servicio de Rentas Internas:			
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 11)		132,316	79,085
Impuesto al Valor Agregado - IVA		<u>111,220</u>	<u>394,427</u>
		<u>243,536</u>	<u>473,512</u>
Anticipos a proveedores		280,489	213,877
Empleados		62,737	16,077
Otras		-	407
Total	US\$	<u>1,402,034</u>	<u>1,003,544</u>

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010
(Con cifras correspondientes del 2009)

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre del 2010, los anticipos a proveedores constituyen los abonos anticipados principalmente por la prestación de servicios.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de impuesto a la renta pagado en exceso corresponde a las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía. El exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo, o puede ser compensado con el impuesto a la renta o con los anticipos de impuesto a la renta de períodos futuros, previa notificación al Servicio de Rentas Internas.

La Compañía con base en las disposiciones tributarias vigentes establece un provisión para las cuentas por cobrar comerciales de difícil recuperación. El movimiento de la estimación para cuentas de dudoso cobro por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	US\$	<u>6,027</u>	6,027
Provisión cargada al gasto		<u>5,068</u>	-
Saldo al final del año	US\$	<u>11,095</u>	<u>6,027</u>

5. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventario de mercaderías	US\$	<u>405,653</u>	1,754,225
Proyectos en curso		-	44,410
Skids en proceso		<u>17,566</u>	258,685
Importaciones en tránsito		<u>166,950</u>	<u>28,353</u>
Total	US\$	<u>590,169</u>	<u>2,085,673</u>

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010
(Con cifras correspondientes del 2009)

6. Propiedad, Mobiliario y Equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario y equipos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No depreciable:		
Construcciones en curso	US\$ 247,475	-
Depreciable:		
Edificios	245,000	-
Equipo y maquinaria	33,769	16,812
Equipos de computación	79,385	51,996
Muebles y enseres	39,501	46,392
Equipos de oficina	19,259	20,333
Vehículos	30,454	6,693
Herramientas	1,414	2,094
	<u>448,782</u>	<u>144,320</u>
	<u>696,257</u>	<u>144,320</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(90,746)</u>	<u>(107,338)</u>
Total	US\$ <u>605,511</u>	<u>36,982</u>

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipo por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 36,982	32,825
Adiciones al costo (1)	603,830	18,479
Gasto por depreciación del año	(24,777)	(14,322)
Ajustes	<u>(10,524)</u>	-
Saldo al final del año	US\$ <u>605,511</u>	<u>36,982</u>

(1) Corresponde principalmente a las adiciones en edificios por aproximadamente US\$ 245,000, remodelación de edificios por US\$ 247,000, vehículos por US\$ 23,761 y equipo de computación por US\$ 27,389.

7. Préstamos Bancarios

Hasta el 31 de diciembre del 2009 la Compañía mantenía, un préstamo bancario con una institución financiera del país por US\$ 152,641, devengaba una tasa de interés anual de 11.34%, el cual fue cancelado durante el año 2010.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010

(Con cifras correspondientes del 2009)

8. Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores:			
Exterior	US\$	461,609	486,038
Locales		<u>208,503</u>	<u>57,744</u>
		670,112	543,782
Anticipos recibidos de clientes		240,047	837,302
Retenciones e impuestos por pagar		54,000	163,612
Impuesto a la renta por pagar (nota 11)		187,759	43,264
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		5,799	8,011
Otras		<u>436</u>	<u>100,736</u>
Total	US\$	<u>1,158,153</u>	<u>1,696,707</u>

9. Pasivos Acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 11)	US\$	123,441	77,548
Beneficios sociales		<u>20,044</u>	<u>21,582</u>
		143,485	99,130
Provisiones servicios:			
- Incentivos		127,596	419,277
- Multas		-	131,996
- Capacitación		<u>43,200</u>	-
Total	US\$	<u>314,281</u>	<u>650,403</u>

10. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social de la Compañía está constituido por 8,000 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Restricción a las Utilidades

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010

(Con cifras correspondientes del 2009)

Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América (unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir del 13 de marzo del 2000). De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

11. Impuesto a la Renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ 822,939	516,988
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 8)	<u>(123,441)</u>	<u>(77,548)</u>
	699,498	439,440
Más gastos no deducibles	<u>51,538</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	751,036	439,440
Impuesto a la renta, estimado	US\$ <u>187,759</u>	<u>109,860</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>26.84%</u>	<u>25.00%</u>

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta a partir del año 2010 constituye el impuesto mínimo a pagarse y podrá compensarse con el impuesto a la renta causado en los períodos siguientes.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010

(Con cifras correspondientes del 2009)

El movimiento de las cuentas por pagar y cuentas por cobrar por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

		2010		2009	
		Cuentas por		Cuentas por	
		Cobrar (nota 4)	Pagar (nota 8)	Cobrar (nota 4)	Pagar (nota 8)
Saldos al inicio del año	US\$	79,085	43,264	47,891	-
Provisión cargada al gasto		-	187,759	-	43,264
		<u>79,085</u>	<u>231,023</u>	<u>47,891</u>	<u>43,264</u>
Más (menos):					
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	(43,264)	-	-
Compensación		-	-	(34,305)	-
Ajustes años anteriores		-	-	(857)	-
Impuestos retenidos por terceros		<u>53,231</u>	-	<u>66,356</u>	-
		<u>53,231</u>	<u>(43,264)</u>	<u>31,194</u>	-
Saldos al final del año	US\$	<u>132,316</u>	<u>187,759</u>	<u>79,085</u>	<u>43,264</u>

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, las utilidades del ejercicio que se reinviertan (aumento de capital) tendrán una reducción de un 10% en la tarifa de impuesto. La Compañía en los años 2010 y 2009 aplicó la tarifa corporativa del 25%.

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2006 al 2010 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Código de la Producción, Comercio e Inversiones:

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se han establecido incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del periodo fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

- Se establece que a partir del ejercicio fiscal 2011, los empleadores que sean sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que al final del período fiscal tuvieran utilidades, que hayan pagado en dicho ejercicio un anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad y que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual, deberán calcular una compensación económica obligatoria adicional que será pagada como aporte para alcanzar el Salario Digno, únicamente a favor de aquellos trabajadores que durante el año hubieran percibido un salario inferior a dicho salario; misma compensación que será considerada como gasto deducible del impuesto a la renta para el empleador y como un ingreso exento para el trabajador que lo perciba.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S. A.
(Quito – Ecuador)

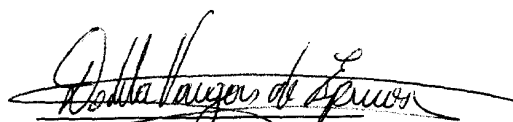
Notas a los Estados Financieros

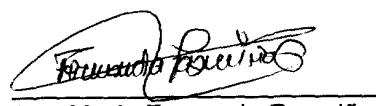
31 de diciembre del 2010
(Con cifras correspondientes del 2009)

- Se establece que las nuevas sociedades que se constituyan con el objetivo de realizar nuevas inversiones productivas gozarán de una exoneración del Impuesto a la Renta durante cinco años contados desde el primer año en que las nuevas inversiones generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre que estas inversiones se ubiquen dentro de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades que sean objeto de reinversión. Para este efecto a partir del ejercicio fiscal 2011 la tarifa del impuesto a la renta será del 24% y se reducirá un 1% anual hasta el tope del 22% establecido.

12. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe (25 de marzo del 2011), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Dalila Vargas
Gerente General


Ing. María Fernanda Pazmiño
Contadora General