



DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

INFORME DE AUDITORIA 2016



TAX GOLD
AUDITORES CIA. LTDA.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

**SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Años terminados el 31 de Diciembre de 2016

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	6
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	9
Estados de Flujos de Efectivo.....	10
Notas a los Estados Financieros.....	12



Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
Danielcom Equipment Supply S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **Danielcom Equipment Supply S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía **Danielcom Equipment Supply S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". ~~Somos independientes de la Compañía Danielcom Equipment Supply S.A. de acuerdo con el~~ Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades éticas con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros del año 2016. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para el asunto que se incluye a continuación, se proporciona una descripción de cómo en nuestra auditoría se cubrió dicho asunto en ese contexto.



Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros que tienen relación con estos asuntos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la realización de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos desarrollados para cubrir el asunto que se describe a continuación, proporcionan la base para nuestra opinión de la auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Emisión de obligaciones

La compañía ha visto en la emisión de obligaciones una oportunidad de obtención de liquidez a un menor costo financiero que el obtenido a través de las entidades financieras por lo que:

Con fecha 22 de octubre de 2015, bajo resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.2015.2297 se resuelve aprobar la emisión de obligaciones de largo plazo por un monto de US\$ 1.500.000.

La emisión de obligaciones se encuentra respaldada por una garantía general, por lo tanto, el emisor está obligado a cumplir con los resguardos que señala la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.

El plazo de los títulos emitidos es de 1.080 días, contados desde la fecha de su colocación. Las obligaciones serán al portador. Los intereses que devenguen las obligaciones serán cancelados en forma trimestral a una tasa de rendimiento del 8,50%.

Este asunto es importante para nuestra auditoría por la materialidad de los montos involucrados, así como las garantías para cubrir cada una de estas obligaciones y el respaldo que estas tienen con la constitución de los Fideicomisos.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la emisión de obligaciones incluyeron entre otros: La revisión del prospecto de la oferta pública aprobada y las colocaciones efectuadas en el año 2016; la revisión de la respuesta a la confirmación de los valores colocados a través de la casa de valores; la aplicación de pruebas de valuación al costo amortizado para las colocaciones realizadas al 31 de diciembre del 2016.

La revelación y desglose de las obligaciones se encuentra presentada en la nota 19 de los estados financieros adjuntos.

Estimación para deterioro de cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía registra una estimación deterioro de cuentas por cobrar por US\$ 379.375 establecida mediante la evaluación financiera de la compañía, considerado el riesgo de recuperación de dichas cuentas. La determinación de si una cuenta es recuperable, involucra el juicio de la gerencia de la compañía sobre la antigüedad de los saldos, tipo de cliente, existencia de litigios, evaluación de las garantías reales recibidas, entre otros factores.



Este asunto es importante para nuestra auditoría por el alto nivel de juicio de la gerencia y la materialidad de los montos involucrados.

Hemos probado la antigüedad de saldos sobre los cuales no se ha reconocido provisión alguna para verificar la existencia de indicadores de deterioro, incluyendo la revisión de cobros posteriores al cierre del año, así como las comunicaciones y acuerdos mantenidos con clientes sobre fechas esperadas de pago. Seleccionamos además una muestra de ítems significativos de cuentas por cobrar sobre las cuales se registró una provisión por deterioro y comprendimos los motivos que soportan la estimación de la gerencia, para lo cual verificamos si los saldos se encontraban vencidos, la existencia real de garantías recibidas, documentación legal sobre acciones de cobro, y cobros posteriores hasta el cierre de nuestros procedimientos de auditoría.

En la nota 6 a los estados financieros adjuntos se muestra un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía **Danielcom Equipment Supply S.A.**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene ~~inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento~~ obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía **Danielcom Equipment Supply S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de



negocio en marcha, a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia de la Compañía es responsable de por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones falsas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin



embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía **Danielcom Equipment Supply S.A.** respecto a, entre otros asuntos, el alcance, el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría, en caso de existir.

De los asuntos comunicados a la administración, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que algún asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.

Asunto de Énfasis

De acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 27, la compañía por requerimiento del Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías del Ecuador, presenta los Estados Financieros adjuntos separados y no consolidados con los estados financieros de la compañía Refreshment & Beverages S.A., en donde posee una participación del 70%.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía **Danielcom Equipment Supply S.A.** al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 03 de mayo de 2016, incluye una opinión sin salvedades.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía **Danielcom Equipment Supply S.A.** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



Paul Vergara - Socio

CPA No.25927

24 de marzo de 2017

Quito-Ecuador

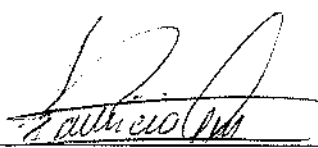
SC - RNAE No.734

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

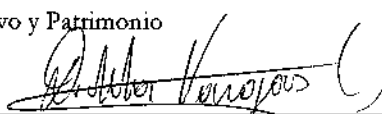
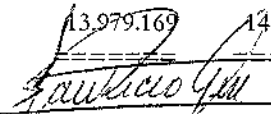
	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Restablecido</u> <u>31/12/2015</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	1.092.804	581.264
Total efectivo y equivalente de efectivo		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	6	6.657.394	3.176.606
Anticipo a proveedores	7	374.163	585.382
Activos por impuestos corrientes	8	221.718	366.696
Compañías relacionadas	9	195.545	132.168
Préstamos a terceros	10	288.152	388.333
Otros activos no financieros	11	211.151	398.689
Cuentas por cobrar netas		7.948.123	5.047.874
Inventarios	12	1.663.641	4.594.612
Total activos corrientes		10.704.568	10.223.750
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad y equipos, neto	13	1.544.677	1.696.574
Activos intangibles	14	151.228	142.411
Inversiones en asociadas	15	1.446.934	1.446.934
Inversiones en subsidiarias	16	42.804	41.230
Compañías relacionadas largo plazo	9	88.958	614.337
Total activos no corrientes		3.274.601	3.941.486
TOTAL ACTIVOS		13.979.169	14.165.236
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 39 forman parte integrante de los estados financieros


Eleana Dalila Vargas
Gerente General


Mauricio Gutiérrez
Contador General

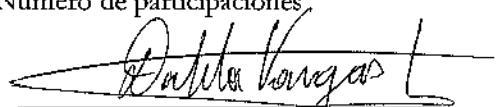
DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Restablecido</u>
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Pasivos financieros corrientes	17	1.048.687	845.969
Pasivos financieros largo plazo, porción corriente	18	34.834	25.224
Porción corriente de obligaciones emitidas	19	525.000	1.500.000
Total pasivos financieros		1.608.521	2.371.193
Cuentas por pagar:			
Pasivos comerciales	20	2.326.592	3.139.557
Pasivos por impuestos corrientes	8	411.380	45.778
Beneficios a empleados corto plazo	21	278.063	655.408
Compañías relacionadas	9	1.521.473	1.169.691
Anticipo de clientes	24	656.788	592.336
Préstamos de terceros	25	227.677	232.682
Otras pasivos no financieros	26	146.361	274.318
Total cuentas por pagar		5.568.334	6.109.770
Total pasivo corriente		7.176.855	8.480.963
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Pasivos financieros de largo plazo	18	624.604	659.438
Porción no corriente de obligaciones emitidas	19	600.000	100.000
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación	21 y 22	34.103	34.296
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	21 y 23	28.769	32.829
Préstamos de terceros largo plazo	25	1.312.637	918.715
Compañías relacionadas largo plazo	9	1.017.406	399.129
Total pasivo no corriente		3.617.519	2.144.407
TOTAL PASIVOS		10.794.374	10.625.370
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	27	608.000	608.000
Reserva legal	28	130.946	130.946
Reserva facultativa	29	123.688	123.688
Aportes Futura Capitalización	-	-	-
Resultados acumulados		2.322.161	2.677.232
Total Patrimonio, Estado Adjunto		3.184.795	3.539.866
Total de Pasivo y Patrimonio		13.979.169	14.165.236
 Eleana Dajila Vargas Gerente General		 Mauricio Gutiérrez Contador General	

Las notas adjuntas de la 1 a la 39 forman parte integrante de los estados financieros

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Restablecido</u>
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	31	13.054.818	12.205.190
Costo de ventas	32	(9.420.211)	(8.732.384)
		-----	-----
Ganancia bruta		3.634.607	3.472.806
Gastos de ventas y administración	33	(2.789.672)	(2.240.940)
		-----	-----
Ganancias de actividades operacionales		844.935	1.231.866
Otras ganancias (pérdidas):			
Intereses pagados		(294.024)	(251.117)
Intereses ganados		22.161	23.450
Gastos Bancarios		(32.116)	(32.995)
Ganancias	34	56.134	80.828
		-----	-----
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		597.090	1.052.032
----- Participación de trabajadores -----	35	(89.564)	(156.048)
----- Impuesto a la renta -----	35	(180.527)	(204.434)
		-----	-----
Ganancia neta		326.999	691.550
Otros Resultados Integrales			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo			
Pérdida actuarial en planes de beneficios definidos		(3.804)	-
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		323.195	691.550
		=====	=====
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación ordinaria (US\$)	28	608.000	608.000
Número de participaciones		0,54	1,14

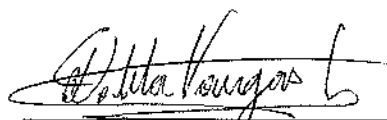

Eleana Dalila Vargas
Gerente General


Mauricio Gutiérrez
Contador General

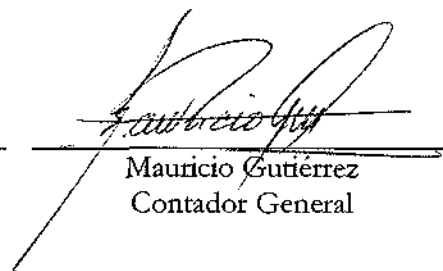
Las notas adjuntas de la 1 a la 39 forman parte integrante de los estados financieros

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Aporte Futura</u>	<u>Reserva de</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados</u>		
	<u>Suscrito</u>	<u>Capitalización</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Legal</u>	<u>Acumulados</u>	<u>NIIF</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	608.000	110.000	123.688	130.946	2.070.426	(5.814)	3.037.246
Reclasificación aporte futura capitalización	-	(110.000)	-	-	-	-	(110.000)
Pago de Dividendos (Véase Nota30)	-	-	-	-	(78.931)	-	(78.931)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	691.550	-	691.550
Saldo al 31 de diciembre del 2015	608.000	-	123.688	130.946	2.683.045	(5.814)	3.539.865
Ajuste valor patrimonial proporcional	-	-	-	-	1.574	-	1.574
Pago de Dividendos (Véase Nota30)	-	-	-	-	(679.839)	-	(679.839)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	323.195	-	323.195
Saldo al 31 de diciembre del 2016	608.000	-	123.688	130.946	2.327.975	(5.814)	3.184.795



Eleana Dalila Vargas
Gerente General

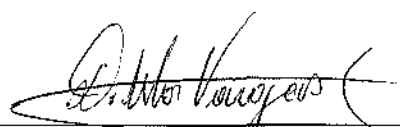


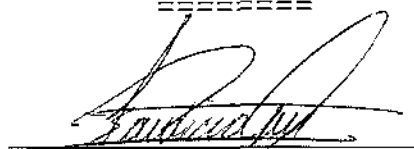
Mauricio Gutiérrez
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 39 forman parte integrante de los estados financieros

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10.154.569	10.870.884
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(9.621.388)	(12.346.506))
Intereses ganados	22.161	23.450
Intereses pagados	(294.024)	(251.117)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	261.318	(1.703.289)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento de inversiones	(1.574)	(11.711)
Compra de activos intangibles	(94.152)	(57.129)
Adiciones en activo fijo	(42.261)	(117.512)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(137.987)	(186.352))
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento en cuentas por pagar accionistas	970.058	1.131.592
Incremento en préstamos de terceros	393.922	918.715
(Disminución) incremento en obligaciones emitidas	(475.000)	1.225.000
Incremento de obligaciones bancarias corrientes	202.718	39.941
Disminución de obligaciones bancarias de largo plazo	(25.224)	(340.696)
Pago de dividendos	(679.839)	(78.931)
Ajuste de valor patrimonial proporcional	1.574	-
Reclasificación aportes futura capitalización	-	(110.000)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	388.209	2.785.621
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	511.540	281.643
Efectivo al inicio del año	581.264	299.621
	-----	-----
Efectivo al final del año	1.092.804	581.264
	=====	=====

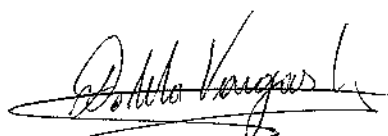

Eleana Dalila Vargas
Gerente General


Mauricio Gutiérrez
Contador General

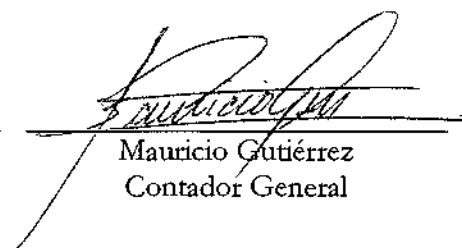
Las notas adjuntas de la 1 a la 39 forman parte integrante de los estados financieros

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	323.195	691.550
Ajustes que concilian la ganancia neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	194.158	197.695
Amortización de intangibles	85.335	27.316
Provisión para jubilación patronal	-	12.168
Provisión para desahucio	-	14.685
Provisión para deterioro de clientes	272.658	32.743
Baja de activos	-	192
Uso de provisión de desahucio	(4.060)	-
Reversión de provisión de jubilación	(193)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar	(2.647.528)	(1.981.386)
Disminución(incremento)en inventarios	2.930.971	(2.296.163)
(Disminución) en cuentas por pagar	(515.873)	703.956
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(377.345)	279.618
Total de ajustes a la ganancia neta	(61.877)	(3.009.176)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	261.318	(2.317.626)



Eleana Dalila Vargas
Gerente General



Mauricio Gutiérrez
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 38 forman parte integrante de los estados financieros

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Danielcom Equipment Supply S.A., fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante escritura pública el 26 de febrero de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de febrero del mismo año. Su objeto principal es la comercialización, exportación, importación, compra, venta, distribución y representación e toda clase de insumos químicos industriales y maquinaria en general, así como la fabricación de equipos para la industria petrolera.

Entre sus principales clientes, tiene a Petroamazonas E.P, que representa en el año 2016 el 60% de sus ingresos por las ventas realizadas y el 38% en el 2015

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes: -----

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de ciento trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro

Gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 21)

d. Inventarios

Los inventarios, excepto los inventarios en tránsito, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

Los inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones (precio de compra, los aranceles de importación, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías). (Véase Nota 12).

e. Propiedades y equipo

Los activos terrenos y edificios se muestran al método del costo y el resto de sus activos se muestra al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de vehículos, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o

Pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto

Contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Inversiones en Asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene una influencia significativa y que no es ni una subsidiaria ni una participación en una empresa conjunta. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y operativa de la entidad, pero no es el control o control conjunto sobre esas políticas.

Las inversiones en compañías, se registran al valor patrimonial proporcional, de las compañías emisoras. (Véase Nota 15).

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

a. Inversiones en Subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Compañía ejerce control. El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad para obtener beneficios de sus actividades. Se presume que existe control cuando la controladora posea directa o indirectamente, a través de otras subsidiarias, más de la mitad del poder del voto en otra entidad, excepto en circunstancias excepcionales, en las que se pueda demostrar claramente que no existe el control.

Las inversiones en subsidiarias son reconocidas inicialmente al costo, los cambios posteriores en el valor razonable serán presentados en otro resultado integral, de acuerdo con la NIIF 9, excepto cuando la inversión se clasifique como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza de acuerdo con la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la Venta y Operaciones.

b. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

~~Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al~~

Deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja

Identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil finita se amortizan, los activos intangibles con vida útil finita son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

d. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

e. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable. El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Los ingresos por ventas de bienes corresponden a equipos y accesorios como aire comprimido, válvulas, conectores, bombas, sistemas modulares paquetizados, entre otros, es importante señalar que la empresa cuenta con la representación de marcas como son: Milton Roy, Gardner Denver, Pall, Gea Westfalia, Farris, entre otras.

Los ingresos por prestación de servicios corresponde a: instalación y montaje de todos los equipos e instrumentos, chequeos y ensayos estáticos de una instalación industrial, verificación dinámica de cada sistema y equipo mecánico, eléctrico de instrumentos y de control, servicio de mantenimiento a equipos rotativos, compresores, bombas dosificadoras, equipos de tratamiento de aire comprimido y sistemas de medición de crudo, entre otros.

Los ingresos son reconocidos cuando la compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones es decir se registran ventas netas.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

g. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 21,22 y 23).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 35).

h. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros son consistentes con las aplicadas en la preparación de los Estados Financieros anuales de la Compañía correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, excepto por la adopción de nuevas normas e interpretaciones en vigor a partir del 1 enero de 2016, las cuales no afectaron significativamente los estados financieros y en algunos casos no son de aplicación en los estados financieros de la Compañía, excepto por la NIC 19 – Beneficios Empleados.

Enmiendas v/o Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 5	Activos disponibles para la ventas y operaciones discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos financieros – revelaciones	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados financieros consolidado	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos conjuntos (No aplica)	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de los estados financieros	1 de Enero de 2016
IAS 16	Propiedad planta y equipo	1 de Enero de 2016
IAS 19	Beneficios a empleados	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados financieros separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (No aplica)	1 de Enero de 2016
IAS 34	Estados financieros intermedios (No aplica)	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos intangibles	1 de Enero de 2016
IAS 41	Agricultura	1 de Enero de 2016

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos Estados Financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

Nuevas Normas

IFRS 9 - “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

IFRS 15 - “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

A la fecha la Compañía está evaluando los impactos que podría generar la modificación.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

A la fecha la Compañía no ha tenido operaciones que involucren transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

A la fecha la Compañía está evaluando los impactos que podría generar la modificación.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Mejoras y Modificaciones

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

IFRS 12 Revelación de intereses en otras entidades

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

La Compañía se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación.

IAS 7 - “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación.

IAS 12 - “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

NOTA 3 - **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**
(Continuación)

La Compañía se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación.

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

En Junio de 2016 el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas, a) condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, b) clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta, c) contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidaciones en acciones de patrimonio. En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

La Compañía no posee operaciones de pagos basados en acciones en tal virtud no se espera ningún efecto sobre la mencionada modificación.

IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros: a) La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 30 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021. B) El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

La Compañía no opera como una compañía de seguros en tal virtud no se espera ningún efecto sobre la mencionada modificación.

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La Compañía se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación.

La Compañía no posee inversiones en asociadas y negocios conjuntos en tal virtud en tal virtud no se espera ningún efecto sobre la mencionada modificación.

IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía no posee propiedades de inversión en tal virtud no se espera ningún efecto sobre la mencionada modificación.

IAS 28 - “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinarse debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía, la diversificación de su mercado y la estructura financiera no desarrollan riesgos significativos en su actividad.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar riesgos particulares, determinar su magnitud, y diseñar medidas de mitigación que permitan controlar su potencial impacto.

A continuación se presenta una definición de los riesgos particulares que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía si es el caso.

a) Riesgo de Mercado.-

De acuerdo al comportamiento de las economías de la región se puede concluir que el Ecuador es uno de los países menos atractivos a los ojos de Inversionistas potenciales. El riesgo país que promedia 700 puntos para el cierre del año 2016 con tendencia al alza, hace lejana la posibilidad de nuevas inversiones.

Pese a los pronósticos económicos nada alentadores, se considera que en el año 2017 y en concordancia con el último trimestre de 2016, el precio del petróleo se mantendrá estable lo cual es una gran ventaja frente al arranque del año 2015, momento en el cual el petróleo cayó por debajo de los veinte dólares por barril.

La economía ecuatoriana sigue dependiendo en gran magnitud del petróleo en cada una de sus etapas, exploración extracción transporte y comercialización, la intención del gobierno es mantener y aumentar los volúmenes de producción, esto garantiza la continuidad del negocio en lo referente a su relación con el petróleo, sin embargo es importante que la compañía ha enfocado su cartera de productos y servicios a la diversificación industrial y a nuevas oportunidades como es el caso de la minería.

El desarrollo de nuevos segmentos de mercado que inició en el 2016, permiten mitigar el riesgo de mercado concentrado en el sector petrolero y permite a la vez a la compañía ampliar sus operaciones comerciales.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
(Continuación)

b) Riesgo Operacional.-

Riesgo operacional es aquel que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. En tal virtud la compañía se ha empeñado en formalizar procesos y políticas internas alineadas con las facilidades tecnológicas que se encuentran instaladas.

El desarrollo de manuales y la implementación de normas de calidad permiten a la compañía contar con herramientas importantes que mitigan el riesgo operativo.

El personal de la compañía es capacitado y entrenado periódicamente de tal forma que los errores e inobservancias del factor humano sean eventos poco probables dentro de los procesos internos.

c) Riesgos de Liquidez.-

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La incursión de la compañía en el mercado de valores ha motivado a la compañía a mejorar controles y eficientar pronósticos de liquidez con manejo de escenarios diversos. Esto permite tener amplitud y maniobrabilidad en caso de presentarse problemas de liquidez.

d) Riesgos de Capital.-

Reglas de juego cambiantes por políticas de gobierno, podrían generar inestabilidad en las estrategias definidas por la empresa para preparar su oferta al mercado, lo cual podría generar una disminución en el ciclo de generación de flujo de efectivo para el negocio.

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas Chicas</u>		
Cajas Chicas	5.200	5.200
	-----	-----
<u>Bancos</u>		
Banco Internacional	285.076	459.124
Banco Bolivariano	685.359	56.519
Banco del Pichincha	21.554	-
Banco Promerica	18.600	40.709
Banco Central	-	841
Banco Guayaquil	3.198	957
Banco del Austro	1.908	85
Banco del Pacifico	14.854	969
Helm Bank	57.055	16.860
	-----	-----
Total Bancos	1.087.604	576.064
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	1.092.804	581.264
	=====	=====

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - DEUDORES COMERCIALES

A continuación se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	1.099.075	580.256
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	421.806	362.300
31 - 60 días	427.412	-
61-90 días	1.549.838	1.379.742
91-240 días	3.330.167	876.238
240 o más días	208.471	84.787
	-----	-----
	5.937.694	2.703.067
	-----	-----
Total cartera	7.036.769	3.283.323
Estimación por deterioro (1)	(379.375)	(106.717)
	-----	-----
	6.657.394	3.176.606
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 379.375, la cual es suficiente para cubrir ciertas pérdidas.

(Espacio el blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 7 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Los anticipos a proveedores comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Milton Roy	147.729	-
Fmc Technologies Measurement Solutions.	97.987	-
Fmc Technologies INC	27.448	235.523
Diners Club del Ecuador S.A.	9.287	23.346
Usamultimeters.Com	8.555	-
Fmc Technologies Fluid Control	8.421	8.421
Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S. A.	7.213	7.213
Gea Westfalia Separator Group Gmbh	1.759	8.105
Danco Steel And Supply, LLC	144	10.868
Brice Barclay	35	28.569
Rotork Controls Inc	-	101.673
Fregonese Distributor Associates LLC	-	34.095
Allied Fitting Lp	-	33.269
Chacha Llumiquinga Edgar Fabián	-	11.698
Carrasco Vega María Elena	-	10.825
Otros	65.585	71.777
	-----	-----
	374.163	(1) 585.382
	=====	=====

(1) Corresponden a anticipos entregados a los proveedores para la compra de materiales para la ejecución de los diferentes proyectos.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos por activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario Impuesto a la Renta	221.718	211.163
Impuestos a la salida de divisas	-	7.940
Crédito tributario IVA	-	143.606
IVA retenido de clientes	-	3.987
	-----	-----
	221.718	366.696
	=====	=====

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA por pagar	392.435	-
Retenciones de impuesto a la renta	7.031	33.467
Retenciones de IVA	11.914	12.311
	-----	-----
	411.380	45.778
	=====	=====

NOTA 9 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas realizadas	168.534	324.953
Compras realizadas	118.252	937.570
Préstamos entregados	224.664	1.116.224
Préstamos recibidos	379.268	1.109.452
Servicios técnicos y administrativos	260.035	-
	-----	-----
	1.150.753	3.488.199
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.
(Continuación)

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías relacionadas al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

Cuentas por Cobrar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Accionistas</u>		
Almara S.A.	32.712	32.032

Relacionadas

Corto Plazo

Minga S.A.	77.916	(1)	-
------------	--------	-----	---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Consortio DCP	47.391	47.391
Refreshment & Beverages	12.728	22.765
Espinoza Romero Alonso Arturo	17.030	16.730
Eleana Dalila Vargas	4.060	6.619
Espinoza Vargas María Alejandra	3.550	1.900
Falcon Corporación Industrial S.A.	158	4.731

Total relacionadas	162.833	100.136
--------------------	---------	---------

Total corto plazo	195.545	132.168
-------------------	---------	---------

Largo Plazo

Minga S.A.	-		512.169
Oil Technology Oiltech S.A.	88.958	(2)	102.168

Total largo plazo	88.958	614.337
-------------------	--------	---------

Total cuentas por cobrar	284.503	746.505
--------------------------	---------	---------

=====	=====
-------	-------

(1) Corresponde a saldos por ventas realizadas a Minga S.A. y anticipos entregados para la compra de materiales.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.
(Continuación)

- (2) Existe contrato a mutuo por US\$ 102.168, celebrado el 31 de diciembre del 2015, aun plazo de 1825 días contados a partir de la suscripción del presente mutuo, finaliza el 04 de diciembre del 2020, a una tasa de interés del 2.50% anual, con dos año de gracia, con condonación de intereses.

Cuentas por Pagar

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
<u>Accionistas</u>			
Almara S.A.	41.400		23.879
Espinoza Romero Ipatia Nardelia	52.392 (1)		18.531
	-----		-----
Total accionistas	93.792		42.410

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
<u>Relacionadas</u>			
Falcón Corporación Industrial S.A.	560.592 (2)		463.220
Minga S.A.	704.432 (3)		518.257
Espinoza Vargas María Alejandra	59.641		22.128
Espinoza Romero Alonso Arturo	41.486		16.755
Espinoza Vargas Alonso Fernando	33.321		13.387
Espinoza Vargas María Raquel	15.643		-
Refreshment & Beverages	6.000		10.670
Vargas Alvarez Wilson	3.832		24.630
Oil Technology Oiltech S.A.	1.401		6.744
Vargas Guerra Eleana Dalila	1.333		51.490
	-----		-----
Total relacionadas	1.427.681		1.127.281
	-----		-----
Total cuentas por pagar corto plazo	1.521.473		1.169.691
	=====		=====

<u>Largo Plazo</u>			
Almara S.A.	1.017.406 (4)		399.129

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.
(Continuación)

- (1) El 31 de diciembre del 2015 se celebra un contrato a mutuo por los US\$ 18.531 a un plazo de 365 días contados a partir de la suscripción del contrato de mutuo o préstamo, a una tasa de interés del 2,50% anual, incluye un valor de US\$ 33.861, correspondiente a dividendos del año 2015.
- (2) Corresponde a saldos por compras realizadas a Falcón S.A.
- (3) Incluye un préstamo por US\$ 300.000, de esta obligación hay un contrato a mutuo celebrado el 28 de septiembre del 2015 con una tasa de interés de 6,50%.
- (4) Corresponde a un valor US\$ 329.129 por préstamos recibido de Almará S.A., de los cuales se mantienen contratos a mutuo celebrados entre septiembre y diciembre del 2015, a un plazo de 2.555 días, con una tasa del 2,50%, con dos años de gracia y con condonación de intereses, también incluye un valor de US\$ 645.978, correspondientes a dividendos del año 2015

NOTA 10 - PRESTAMOS A TERCEROS

Préstamos a terceros por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
Danielcom USA LLC	288.152 (1)	271.243
Santa Elena Petroleum	-	75.000
Otros menores	-	42.090
	-----	-----
	288.152	388.333
	=====	=====

- (1) Corresponde a préstamos entregados para efectuar diferentes trámites de importación, pago de honorarios, sueldos entre otros.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
Prestamos empleados	151.409		112.963
Fondo de garantía	32.291	(1)	211.472
Anticipo viajes y viáticos	8.726		9.830
Garantías entregadas	4.632		3.718
Provisión gastos operacionales	-		39.617
Otros menores	14.093		21.089
	-----		-----
	211.151		398.689
	=====		=====

- (1) Corresponde a retención del 10% como garantía de fiel cumplimiento del contrato por parte del cliente Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP, estos valores son restituidos una vez finalizado el proyecto.

NOTA 12 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventario de mercadería	1.143.000	2.965.224
Inventario productos en proceso	430.666	1.542.623
Importaciones en Tránsito	89.975	86.765
	-----	-----
	1.663.641	4.594.612
	=====	=====

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2016 y 2015:

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>enero del</u>				<u>diciembre del</u>		<u>diciembre del</u>
	<u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferecias</u>	<u>Bajas</u>	<u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios	437.169	-	-	-	437.169	-	437.169
Equipo de Oficina	50.496	820	-	-	51.316	7.082	58.398
Muebles y Enseres	89.288	25.398	(6.401)	-	108.285	-	108.285
Maquinaria y Equipo	556.663	15.699	6.401	-	578.763	26.093	604.856
Equipo de Computo	187.468	38.171	-	(576)	225.063	9.086	234.149
Vehículos	391.670	37.424	-	-	429.094	-	429.094
	1.712.754	117.512	-	(576)	1.829.690	42.261	1.871.951
							-
Menos: Depreciación acumulada	(539.074)	(197.695)	-	384	(736.385)	(194.158)	(930.543)
	1.173.680	(80.183)	-	(192)	1.093.305	(151.897)	941.408
							-
Terrenos	603.269	-	-	-	603.269	-	603.269
	1.776.949	(80.183)	-	(192)	1.696.574	(151.897)	1.544.677

(1) Al 31 de diciembre del 2016, existen hipotecas sobre los bienes inmuebles de la compañía por un monto de US\$ 1.538.161 dadas en garantía a favor de las instituciones financieras por los créditos financieros que mantiene la compañía. (Véase Nota 17).

(2) La vida útil de las propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	5
Equipos de oficina	10
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	20

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 14- **ACTIVOS INTANGIBLES**

A continuación se presenta el movimiento de activos intangibles durante los años 2016 y 2015:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2015</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
Intangibles (1)	147.958	57.129	205.087	94.152	299.239
Amortización	(35.360)	(27.316)	(62.676)	(85.335)	(148.011)
	112.598	29.813	142.411	8.817	151.228

(1) Corresponde a sistema informático, licencias Windows y licencias del sistema Dynamics

NOTA 15 - **INVERSIONES EN ASOCIADAS**

A continuación se presenta el detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2016:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>participación</u> <u>%</u>	<u>Valor</u> <u>Patrimonial</u> <u>Proporcional</u> <u>US\$</u>	<u>Valor en Libros</u> <u>US\$</u>
Consorcio DCP	33%	1.934	1.934
Minga (1)	-	-	894.553
Minga (1)	-	-	550.000
Minga (1)	-	-	447
			1.446.934
			=====

(1) Con Minga si bien el porcentaje de participación es del 0,06%, se posee una influencia significativa ya que se tiene una administración relacionada y en tal virtud se ha medido de acuerdo con la NIC 28, Inversiones en Asociadas. Este valor está compuesto de la siguiente manera:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>participación</u>	<u>Valor en Libros</u>
Minga (a)	-	894.553
Minga (b)	-	550.000
Minga (c)	0,06%	447
		1.445.000
		=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15 - INVERSIONES EN ASOCIADAS
(Continuación)

- (a) Con fecha 15 de octubre de 2013, Danielcom Equipment Supply S.A., presento al Fideicomiso AGD-CFN no más impunidad su oferta para la adquisición del paquete accionario del 100% de la compañía Minga S.A. por un monto de US\$ 895.000, consecuentemente el 18 de octubre de 2013 se acepta la oferta y se adjudica la venta de las acciones, y el 04 de noviembre de 2013 se procede a la cesión del título de acciones a favor del comprador, lo cual ha sido inscrito en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía. (Véase Nota 38)
- (b) En Minga S.A., se mantienen 401 acciones a un valor nominal de US\$ 1 que presentan el 0.06% del capital de 892.000, adicionalmente durante el período 2014 efectuó el aporte para capitalización de la compañía por un monto de US\$ 500.000.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014, en función de los montos cancelados al Fideicomiso, se ha efectuado la liberación de 447 acciones.

El resumen de los estados financieros de las asociadas al 31 de diciembre del 2016 se muestra a continuación:

	<u>Consortio DCP</u>	<u>Minga</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Total activos	441.463	6.120.328
Total pasivos	435.601	3.924.308
Patrimonio de accionistas	5.862	2.196.020
Ingresos por Actividades Ordinarias	-	5.363.407
Costo de ventas	-	(4.601.157)
Gastos	-	(758.542)
Resultado Integral del Ejercicio	-	3.708
El patrimonio de los accionistas comprende:		
Capital	400	802.000
Reserva legal	-	82.737
Resultados acumulados	5.462	1.307.575
Resultado integral del ejercicio	-	3.708
Total patrimonio	5.862	2.196.020

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2016:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u>	<u>Valor en Libros</u>
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Refreshment & Beverages S.A.	70%	42.804	42.804

El resumen de los estados financieros de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2016 se muestra a continuación:

	<u>Refreshment & Beverages</u>
	<u>US \$</u>
Total activos	146.061
Total pasivos	84.912

Patrimonio de accionistas	230.973
	=====
Ingresos por Actividades Ordinarias	47.212
Costo y Gastos	(29.745)

Resultado Integral del Ejercicio	17.467
	=====
El patrimonio de los accionistas comprende:	
Capital	24.800
Reserva legal	
Resultados acumulados	18.882
Resultado integral del ejercicio	17.467

Total patrimonio	61.149
	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 17 - PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2016, representan básicamente obligaciones bancarias con plazos de hasta 365 días con vencimientos finales en noviembre del 2017, devengan tasas de interés que van del 8,95 % al 10,21%:

<u>Banco</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Banco Internacional	10,21%	360	23/06/2017	102.230
Banco Internacional	9,33%	360	20/11/2017	230.000
Banco Internacional	9,33%	180	28/04/2017	51.685
				383.915
Banco Pichincha (1)	8,94%	360	21/07/2017	271.198
Banco Bolivariano	9,33%	360	14/04/2017	16.667
Banco Bolivariano	9,33%	360	24/11/2017	200.000
				216.667
Banco Pacífico	8,95%	360	24/09/2017	176.907

				1.048.687
				=====

(1) Préstamos garantizados con hipoteca abierta por un valor de US\$ 1.538.161 (Véase Nota 13)

NOTA 18 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2016 adquiridas para el financiamiento de capital de trabajo:

<u>Banco</u>	<u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés</u>	<u>Largo Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Corporación Financiera Nacional	34.834	5,09%	624.604	659.438
	-----		-----	-----
	34.834		624.604	659.438
	=====		=====	=====

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 18 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2017	34.834
2018	44.443
2019	54.052
2020	81.078
2021	75.673
2022	85.282
2023	94.892
2024	104.501
2025	84.682

	659.438
	=====

- (1) Obligaciones adquiridas desde el mes de noviembre del 2013; con un vencimiento final en el mes de septiembre del 2025 y devengan tasas de interés que van del 5,09% anual.

Mediante resolución número CRCR-2013-251 de fecha 22 de octubre de 2013, el Comité Regional de Crédito-Quito de la Corporación Financiera Nacional, resolvió aprobar la venta de certificados de pasivos garantizados y certificados de depósitos programados (CPG) a plazo, a favor de la compañía Danielcom Equipment Supply S.A. (Véase nota 37)

NOTA 19 - OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO

La Junta Universal Extraordinaria de Accionistas de Danielcom Equipment Supply S.A., celebrada el 31 de julio de 2015, resolvió por unanimidad que la compañía realice una segunda emisión de obligaciones a largo plazo con garantías por un monto de hasta US\$ 1.500.000.

Posteriormente, con fecha 27 de agosto de 2015, mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Pública Décima séptima del cantón Quito, Danielcom Equipment Supply S.A. como emisor y consultor legal y financiera CAPITALEX como representante de las obligacionistas, suscribieron el contrato de la Segunda Emisión de Obligaciones de Largo Plazo.

Con fecha 22 de octubre de 2015, bajo resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.2015.2297 se resuelve aprobar la emisión de obligaciones de largo plazo.

La emisión de obligaciones se encuentra respaldada por una garantía general, por lo tanto, el emisor está obligado a cumplir con los resguardos que señala la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 19 - OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO
(Continuación)

Se destinarán en un aproximado del 76% a la cancelación de obligaciones financieras contratadas en instituciones bancarias, principalmente con Banco del Austro S.A. y Banco Internacional S.A., y/u otras instituciones bancarias en el corto y largo plazo y en un aproximado del 24% a capital de trabajo (proveedores, materia prima, entre otros) para el desarrollo operativo de la compañía en el corto plazo, quedando al Gerente General expresamente facultado para definir los montos o rangos correspondientes a cada destino y ampliar y detallar el destino aprobado por la Junta General de Accionistas.

Con fecha 16 de diciembre de 2015, ACCIVAL CASA DE VALORES S.A., inicio la colocación de valores en forma desmaterializadas, alcanzando un valor de US\$ 100.000 hasta el 31 de diciembre del 2015.

El plazo de los títulos emitidos es de 1.080 días, contados desde la fecha de su colocación. Las obligaciones serán al portador. Los intereses que devenguen las obligaciones serán cancelados en forma trimestral a una tasa de rendimiento del 8,50%.

A continuación se presenta el movimiento de las cuentas de títulos de contenido crediticio al 31 de diciembre del 2016.

	<u>Tasa de interés</u> <u>Anual</u>	<u>Porción corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Títulos pagaderos en dividendos trimestrales con vencimiento final en diciembre del 2018	8,50%	525.000	600.000	1.125.000

<u>Monto autorizado</u>	<u>Monto Nominal Colocado</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Interés Pagado (acumulado)</u>	<u>Saldo Capital</u>
1.500.000	1.500.000	(375.000)	(115.547)	1.125.000

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2017	525000
2018	600000

	1.125.000
	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 20 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores Locales	893.526	1.020.482
Proveedores del Exterior	1.433.066	2.119.075
	-----	-----
	2.326.592	3.139.557
	=====	=====

NOTA 21 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

	<u>Saldo al 01 de</u>		<u>Pagos y / o</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>enero del</u>	<u>Provisión</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>diciembre del</u>
<u>Corrientes</u>	<u>2016</u>			<u>2016</u>
Prestaciones y beneficios sociales (1)	655.408	3.121.352	(3.498.697)	278.063
Estimación de cuentas-incobrables	106.717	272.658		379.375
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	34.296	-	(193)	34.103
Reserva para desahucio	32.829	-	(4.060)	28.769
	67.125	-	(4.253)	62.872

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 22 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión realizada de los empleados menores a 10 años el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2016 fue del 3.74 % y del año 2015 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	2.366	26
Trabajadores menos de 10 años de servicio	31.737	34.270
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	34.103	34.296
	=====	=====

NOTA 23- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Danielcom Equipment Supply S.A., con su propia estadística

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 24 - ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos de clientes comprenden:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Amerisur Exploracion Colombia Limitada	585.692	(1)	584.617
Corporación Eléctrica Celec	50.809		-
Veripet. Cía. Ltda.	19.171		-
Otros	1.116		7.719
	-----		-----
	656.788		592.336
	=====		=====

- (1) Corresponde a un anticipo recibido para cumplir con el contrato que se mantenía con la empresa AMERISUR por la prestación de los servicios de ingeniería, procura, construcción, instalación de una unidad LACT para el campo VHR de Petroamazonas.

NOTA 25 - PRESTAMOS DE TERCEROS

Los otros préstamos a terceros:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
<u>Corto plazo</u>			
Danielcom USA LLC	226.632	(1)	193.922
Eduardo Rodríguez	1.045		23.760
Martín Monte de Oca	-		15.000
	-----		-----
Total corto plazo	227.677		232.682
<u>Largo Plazo</u>			
Danielcom USA LLC	1.296.637	(2)	902.715
Soraya Proaño	16.000	(3)	16.000
	-----		-----
Total largo plazo	1.312.637		918.715
	-----		-----
Total préstamos de terceros	1.540.314		1.151.397
	=====		=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 25 - PRESTAMOS DE TERCEROS
(Continuación)

- (1) Corresponde a cuentas por pagar pendientes por la facturación realizada.
- (2) Corresponde a préstamos recibidos para capital de trabajo, de los cuales existen dos contratos a mutuo por US\$ 120.00 y US\$ 380.000, celebrados el 30 de septiembre del 2015, a un plazo de 2.555 días, con dos años de gracia, con condonación de intereses por dos años, la fecha de pago finaliza el 22 y 24 de agosto del 2022, existe como garantía un pagaré a la orden, con una tasa de interés del 2.50% anual
- (3) Soraya Proaño por US \$ 16.000, de esta obligación existe un contrato a mutuo por US\$ 6.000 celebrado el 31 de diciembre del 2015, a un plazo de 730 días, con un año de gracia, la fecha de pago es el 20 de diciembre del 2017, existe como garantía un pagaré a la orden, con una tasa de interés del 2.50% anual.

NOTA 26 - OTRAS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Provisión comisiones y otros	139.893 (1)	168.630
Garantías por pagar	2.000	2.000
Intereses por pagar	-	22.569
Otros menores	4.468	10.731
	<u>146.361</u>	<u>203.930</u>
	=====	=====

- (1) Corresponde a la provisión de gastos y honorarios jurídicos, los cuales están pendientes de entregar las facturas y se van a liquidar en el año 2017.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 27 - CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 2016 el capital de la Compañía está representado por 608.000 participaciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 cada una en ambos años.

La ganancia por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

NOTA 28 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 29 - RESERVA FACULTATIVA

De acuerdo al Artículo 28 de los estatutos de constitución de la compañía determinan que de las utilidades anuales líquidas y realizadas y previa resolución de la Junta General, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

NOTA 30 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Durante el año 2015, la compañía Mediante Acta de Junta de Accionistas, realizada el 30 de marzo del 2015, se resuelve por unanimidad repartir el 60% de las utilidades del año 2014 y el 40% capitalizar.

Durante el año 2016, la compañía Mediante Acta de Junta de Accionistas, realizada el 31 de marzo del 2016, se resuelve por unanimidad repartir el 100% de las utilidades del año 2015 por un valor de US\$ 679.839.

NOTA 31 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Venta de Bienes con IVA	10.478.197	7.903.132
Venta de Bienes sin IVA	896.802	117.130
Prestación de servicios con IVA	1.064.789	4.002.596
Prestación de servicios sin IVA	615.030	182.332
	-----	-----
	13.054.818	12.205.190
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 32 - COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo de venta proyectos	7.956.642	4.894.845
Costo de venta materiales	1.463.569	3.837.539
	-----	-----
	9.420.211	8.732.384
	=====	=====

NOTA 33 - GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Los gastos de ventas y administración por los años 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos	726.187	495.560
Beneficios Sociales	295.582	169.326
Cuentas incobrables	272.658	32.743
Gastos por Garantías	164.913	-
Honorarios	157.553	161.683
Depreciaciones	135.547	154.197
Gastos no deducibles	105.191	40.971
Amortización	85.336	14.488
Impuesto a la salida de divisas	71.109	46.708
Impuestos y contribuciones	70.340	35.839
Arriendos	65.387	66.570
Suministros y materiales	63.259	76.382
Seguros	54.202	80.716
Alimentación	71.116	55.469
Servicios básicos	50.050	50.376
Mantenimientos	45.526	82.115
Transporte	35.466	48.266
Gastos de viaje	25.799	52.178
Multas por retrasos	24.949	25.247
Atención a clientes	14.229	10.350

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 33 - GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Promoción y publicidad	13.187	39.638
Asesorías	10.604	30.292
Atención al personal	7.924	11.888
Capacitación	5.477	17.920
Gastos legales y judiciales	4.976	217.719
Combustible	4.397	6.067
Atención a proveedores	2.915	-
Desahucio	1.533	17.067
Jubilación	-	12.168
Otros	204.260	188.997
	-----	-----
	2.789.672	2.240.940
	=====	=====

NOTA 34 - GANANCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía presenta un valor de otros ingresos por US\$ 56.134 (US\$ 80.828 del año 2015) que corresponde a reversión de cuentas por pagar de años anteriores, reversión de vacaciones y otros menores

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 35 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:

	2016		2015	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	597.090	597.090	1.040.321	1.040.321
Más - Gastos no deducibles (1)		313.051		44.971
	-----		-----	
Base para participación a trabajadores	597.090		1.040.321	
	-----		-----	
15% en participación	89.564	(89.564)	156.048	(156.048)
	=====	-----	=====	-----
Base para impuesto a la renta		820.577		929.244
		-----		-----
22% Impuesto a la renta		180.527		204.434
		-----		-----

- 1) Incluye US\$ 208.361 correspondiente a exceso en provisión de cuentas incobrables, US\$ 105.190 por baja de anticipos de proveedores y US\$ 4.000 a depreciaciones.

- a) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 35 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES
(Continuación)

	2016			2015		
		<u>Importe</u>			<u>Importe</u>	
	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		180.527	35,57%		204.434	23,12%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		111.656	22,00%		194.540	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	507.526	-	-	884.273	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		68.871	13,57%		9.894	1,12%
		=====	=====		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	313.051	68.871	13,57%	44.971	9.894	1,12%
		68.871	13,57%		9.894	1,12%
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2016 y 2015 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2016 es 35,57% (23,12% para el año 2015)

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 38 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2015 y 2014

	Al 31 de diciembre del 2015		Al 31 de diciembre del 2014	
	Presentado	Ajustes	Restablecido	Presentado
ACTIVOS				
Activo corriente:	10.223.750		9.835.417	6.311.638
Activo no Corrientes:	3.915.815	25.671	3.941.486	3.352.040
Total de activos	14.139.565	25.671	13.776.903	9.663.678
				13.959
				13.959
				9.677.637
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Pasivo corriente:	8.455.739		8.455.739	5.199.761
Pasivos no Corrientes:	2.169.631		2.169.631	1.440.630
Total de pasivos	10.625.370		10.625.370	6.640.391
				6.640.391
Patrimonio:				
Capital suscrito	608.000		608.000	608.000
Reserva legal	130.946		130.946	130.946
Reserva facultativa	123.688		123.688	123.688
Aportes Futura Capitalización	-		-	110.000
Resultados acumulados	1.971.722	13.959	1.985.681	1.378.429
Resultado del Ejercicio	679.839	11.711	691.550	672.224
				13.959
				686.183
				a)
Total Patrimonio – estado adjunto	3.514.195	25.671	3.539.866	3.023.287
Total Pasivo y patrimonio	14.139.565	25.671	14.165.236	9.663.678
				13.959
				13.959
				9.677.637

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 38 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2015 y 2014
(Continuación)

	Al 31 de diciembre del 2015			Al 31 de diciembre del 2014		
	Presentado	Ajustes	Restablecido	Presentado	Ajustes	Restablecido
Ingresos de actividades ordinarias	12.205.190		12.205.190	11.070.116		11.070.116
Costo de ventas	(8.732.384)		(8.732.384)	(7.671.559)		(7.671.559)
Ganancia bruta	3.472.806	-	3.472.806	3.398.557	-	3.398.557
Gastos de administración	(2.059.470)		(2.059.470)	(1.912.396)		(1.912.396)
Gastos de Venta	(181.470)		(181.470)	(207.746)		(207.746)
Ganancia de actividades operacionales	1.231.866	-	1.231.866	1.278.415	-	1.278.415
Otros ingresos (egresos):						
Intereses y otros cargos financieros	(251.117)		(251.117)	(232.951)		(232.951)
Intereses ganados	23.450		23.450			-
Otros gastos	(32.995)		(32.995)	(16.522)		(16.522)
Otros ingreso	69.117	11.711	80.828 a)	52.475	13.959	66.434 a)
Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta	1.040.321	11.711	1.052.032	1.081.417	-	1.095.376
Participación de los trabajadores	(156.048)		(156.048)	(162.213)		(162.213)
Impuesto a la renta	(204.434)		(204.434)	(246.980)		(246.980)
Resultado Integral del Ejercicio	679.839	11.711	691.550	672.224	-	686.183

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 36 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2015 y 2014 (Continuación)

- a) En base a las modificaciones de la NIC 27 – Estados Financieros Separados, estas modificaciones permiten que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 2015.

En base a lo antes mencionado la compañía procedió a aplicar la medición de su inversión de acuerdo al método de participación y presentar a su valor razonable. El efecto del año 2014 por US\$ 13.959 y 2015 por US\$ 11.711 como indica la norma se ajusto contra resultados acumulados para poder presentar Estados Financieros comparativos lo que implicó una reestructuración de los mismos. (Véase nota 15 y 16)

NOTA 37 - CONTRATOS IMPORTANTES

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN DEL FIDICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGO ENTRE DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A., Y LA COMPAÑÍA FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISO MERCANTILES Y LA CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

- Constituyente-Deudor: Danielcom Equipment Supply S.A.
- Beneficiario Acreedor/Garantizado: Ministerio de Finanzas y la Corporación Financiera Nacional
- Beneficiario del Remanente: Danielcom Equipment Supply S.A.
- Fiduciaria: La compañía Fiducia S.A.

El 22 de octubre del 2013 la Corporación Financiera Nacional, resolvió autorizar la venta de CPG (*Certificados de pasivos garantizados*) a plazo, a favor del Danielcom Equipment Supply S.A.

Danielcom Equipment Supply S.A., presentó su oferta para la adquisición del paquete accionario del 100% de Minga S.A., por un monto de US \$ 895.000, en el pago del 20% del valor ofertado de contado y el 80% del valor ofertado con CPG (*Certificados de pasivos garantizados*).

Se ha decidido constituir el fideicomiso con el fin de transferir el dominio de las acciones que ha adquirido para que constituyan garantía de cancelación de las obligaciones que el Danielcom S.A. mantiene a favor de la CFN.

La valoración inicial de las acciones que se aportan al presente Fideicomiso es US\$ 882.853

El constituyente transfiere en este acto al fideicomiso, a título de fiducia mercantil irrevocable los siguientes bienes de su exclusiva propiedad: US\$ 1.000, las acciones al momento de esta aportación corresponde al 100% del capital accionario suscrito y pagado de la compañía.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 37 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

Por el contrato se constituye el fideicomiso mercantil de administración, garantía y pago denominado “Fideicomiso Garantía Danielcom-CFN”, el cual consiste en un patrimonio autónomo, separado e independiente de aquel o aquellos del constituyente, del deudor, de la

Fiduciaria, del Garantizado y/o Beneficiarios o terceros en general, así como de todos los que correspondan a otros negocios fiduciarios manejados por la Fiduciaria. Dicho patrimonio autónomo se encuentra integrado inicialmente con los bienes aportados por el constituyente a través del presente instrumento, y posteriormente estará integrado por todos los activos y pasivos que se generen en virtud del cumplimiento del objeto de este Fideicomiso.

El presente Fideicomiso tienen por objeto mantener la titularidad de las acciones que serán aportadas al presente Fideicomiso, por el plazo de doce años contados a partir de la firma del contrato o hasta que se cancelen la totalidad de las obligaciones que el deudor mantiene a favor del garantizado, y que las acciones que integran el patrimonio autónomo del fideicomiso, sirvan como garantía de la cancelación de las OBLIGACIONES. En tal virtud el presente acto no constituye ni constituirá novación objetiva o subjetiva de tales obligaciones, ni pone fin a las responsabilidades que el deudor tiene con el garantizado.

**CONTRATO DE SERVICIOS PROFESIONALES DE ESTRUCTURACIÓN FINANCIERA,
LEGAL Y AGENTE COLOCADOR PARA UNA EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES EN
EL MERCADO BURSÁTIL ECUATORIANO.**

El 15 de junio de 2015, se celebra el contrato de prestación de servicios financieros, legales y agente colocador con la compañía Acciones y Valores Casa de Valores S.A. Accival, a fin de realizar las actividades de asesoría financiera y legal de la segunda emisión de obligaciones de Danielcom Equipment Supply S.A., por la suma de hasta US \$1.500.000.

Acciones y Valores Casa de Valores S.A. ACCIVAL, se compromete a realizar las siguientes actividades como parte del servicio de asesoría en la estructuración financiera y legal, y en función de la información y documentación que el cliente le provea.

El diseño de la estructura financiera y legal de la segunda emisión de obligaciones de Danielcom Equipment Supply S.A, incluirá:

- Asesoramiento financiero y legal de todo el proceso de la emisión
- Análisis económico y financiero de la empresa
- Profundización del riesgo sectorial
- Capacidad de pago y liquidez

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 37 - **CONTRATOS IMPORTANTES**
(Continuación)

- Definición de las condiciones particulares de la emisión

Los honorarios son US\$ 12.500 por la estructura financiera de las obligaciones, US\$ 7.500 por la estructuración legal de las obligaciones y (0,25%) por la colocación de títulos valores.

Se establece como plazo aproximado de duración del proceso de asesoría financiera y legal entre 180 días desde que el cliente haya entregado toda la información requerida y la documentación necesaria.

CONTRATO DE COBRO DE FACTURAS ON-LINE

El 29 de julio del 2015 se celebra el contrato entre Danielcom Equipment Supply S.A con el Banco Pichincha C.A.

El contrato tiene por objeto que el Banco cancelará las facturas de Danielcom S.A., por venta de sus productos y/o servicios que éste haya emitido, con la cual el Banco previamente ha suscrito un contrato de Línea de Crédito y Pago de Facturas On-Line.

Las facturas serán canceladas por el Banco en los plazos estipulados por la empresa al momento de la carga de éstas en el Portal y confirmadas por (Danielcom S.A.) de acuerdo a lo establecido en las cláusulas del contrato.

El contrato tiene un plazo de un año contado desde la fecha de su celebración. Se entenderá automáticamente renovados si ninguna de las partes manifiesta sus deseos de darlo por terminado con treinta (30) días de anticipación.

CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CALIFICACIÓN DE RIESGO

Danielcom Equipment Supply S.A., contrata los servicios profesionales de la compañía Class Internacional Rating Calificadora de Riesgos MBA por un monto total hasta de US\$ 1'500.000, a un plazo de 3 años

La calificación de riesgo que otorgue la Calificadora como resultado del proceso que se conviene es en los términos de la Ley de Mercados de Valores, una opinión sobre la solvencia y probabilidad de pago que tiene el Emisor para cumplir con los compromisos provenientes de sus valores de oferta pública.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 37 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

Las partes acuerdan que los honorarios pactados a favor de la calificadora, por la prestación de los servicios de calificación, se estipulan de acuerdo a la siguiente forma.

Para el primer año, que comprende la calificación inicial y la primera revisión semestral, se establece un honorario anual a favor de la calificadora, por la suma de US \$8.000, antes indicado no incluye IVA y será facturado por la Calificadora.

A partir del segundo año, se establece y acuerda un honorario anual a favor de la Calificadora, por realizar dos revisiones semestrales de la calificación de riesgos, por la suma de US \$6.000, valor que no incluye IVA, y será facturado por la calificadora los primeros días del mes que corresponde el aniversario del contrato, y cancelado por el cliente a los siete días calendario siguientes a la presentación de la respectiva factura.

NOTA 38 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y

similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el Registro Oficial – Suplemento – No. 652 de 18 de diciembre de 2015 se publica la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera. En lo más destacado de la Ley:

- Exoneración de impuesto a la renta por diez años contados desde el primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.
- Exoneración de impuesto a la renta por ingresos obtenidos en títulos representativos de obligaciones de 360 días o más para financiamiento de las alianzas público-privadas. Este beneficio no aplica si se trata de partes relacionadas.
- Exoneración del impuesto a la renta por 10 años contados desde el primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales en dividendos o utilidades que se distribuyan a socios y beneficiarios sin considerar el domicilio de los accionistas.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 38 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

En el Registro Oficial 672 – Suplemento - enero 19 de 2016, se publicó la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

En el Registro Oficial 759 – Suplemento- del 20 de mayo de 2016, se publica la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, la Ley establece algunas disposiciones y contribuciones tributarias como:

1. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE LA REMUNERACION.-

- 1.1. Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración, de acuerdo a la tabla establecida para el efecto.
- 1.2. Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas según la tabla anterior, sobre los valores aportados al IESS. De existir un cambio en la modalidad contractual con el mismo empleador, por la cual se deje de aportar al IESS, la base imponible para el cálculo será el valor aportado en el mes de abril de 2016 por el número de meses que correspondan
- 1.3. Las personas naturales, nacionales o extranjeras, que completaren una permanencia de más de 180 días calendario, en el Ecuador, consecutivos o no, en los últimos doce meses o durante el presente ejercicio fiscal, que presten bajo cualquier modalidad contractual, sus servicios lícitos y personales, aunque el pago de los mismos se realice fuera del país.

2. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE EL PATRIMONIO.- Las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a un millón (1 000.000) de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, pagarán la contribución del 0.90%, de acuerdo a las siguientes reglas:

- 2.1. En el caso de residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado dentro y fuera del país.
- 2.1. En el caso de no residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado en el país.

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 38 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

3. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE BIENES INMUEBLES Y DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EXISTENTES EN EL ECUADOR DE PROPIEDAD DE SOCIEDADES RESIDENTES EN PARAISOS FISCALES U OTRAS JURISDICCIONES DEL EXTERIOR.- Se establecerá por una sola vez la contribución solidaria del 1,8% del avalúo catastral del año 2016, sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador; y, sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador, en la parte que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, pertenezca de manera directa a una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La contribución será del 0.90% del avalúo catastral del año 2016, sobre la totalidad de bienes inmuebles existentes en el Ecuador; y, sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador en la parte que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, pertenezca de manera directa a una sociedad no residente en el Ecuador no contemplada en el inciso anterior.

4. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE LAS UTILIDADES.- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015.

Las personas naturales pagarán esta contribución teniendo como referencia la base imponible del ejercicio fiscal 2015, siempre y cuando ésta supere los doce mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$12.000), excluyendo las rentas por relación de dependencia y la participación de los trabajadores en las utilidades de las empresas.

También pagarán esta contribución los fideicomisos mercantiles que generaron utilidades en el ejercicio fiscal 2015, independientemente que estén o no obligados al pago del Impuesto a la Renta.

5. Incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un año: Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el período de hasta un año. El Presidente de la República podrá concluir anticipadamente la vigencia de este incremento.

Las personas naturales - consumidores finales que realicen sus adquisiciones de bienes o servicios, en las zonas afectadas, recibirán un descuento equivalente al incremento en sus consumos. Este beneficio no excluye la devolución del IVA por uso de medios electrónicos. Por este mismo plazo se dispone la devolución o compensación adicional de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado en transacciones realizadas con dinero electrónico, es decir una devolución total de 4 punto porcentuales.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 38 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)**

6. Disposiciones con respecto a paraísos fiscales:

- Las declaraciones e informaciones de los contribuyentes, responsables o terceros, relacionadas con las obligaciones tributarias, así como los planes y programas de control que efectúe la Administración Tributaria son de carácter reservado y serán utilizadas para los fines propios de la administración tributaria. La información que contribuya a identificar la propiedad y las operaciones de los residentes en el Ecuador con terceros ubicados en paraísos fiscales, así como las prácticas de planificación fiscal agresiva, no estarán sujetas a la reserva establecida en este artículo. Tampoco tendrá el carácter de reservado la información relacionada con los asesores, promotores, diseñadores y consultores de estas prácticas.
- Los promotores, asesores, consultores y estudios jurídicos, están obligados a informar bajo juramento a la Administración Tributaria sobre la creación, uso y propiedad de sociedades ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición de beneficiarios efectivos ecuatorianos.
- Están obligadas a inscribirse en el Registro único de Contribuyentes, las sociedades extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o cualquier otra jurisdicción, que sean propietarias de bienes inmuebles en el Ecuador, aunque los mismos no generen u obtengan rentas sujetas a tributación en el Ecuador.

En el Registro Oficial 802 – segundo suplemento - del 21 de Julio de 2016 se publicó la Ley Orgánica para evitar la elusión del Impuesto a la Renta sobre ingresos proveniente de herencias, legados y donaciones, a través de esta ley se establecen que están gravados con este impuesto los incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiere el dominio a título gratuito, de bienes y derechos existentes en el Ecuador, cualquiera que fuera el lugar del fallecimiento, nacionalidad, domicilio o residencia del causante o sus herederos, del donante, legatario o beneficiario.

En caso de residentes en el Ecuador, también estará gravado con este impuesto el incremento patrimonial proveniente de bienes o derechos existentes en el extranjero, y en el caso de no residentes, cuando el incremento provenga de bienes o derechos existentes en el Ecuador.

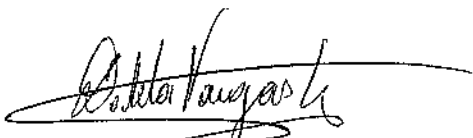
En el Registro Oficial 876 - Suplemento - de 10 de agosto de 2016, se publica la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000332 del Servicio de Rentas Internas, a través del cual se las estableció regulaciones respecto a los gastos indirectos con la finalidad de aplicar el límite de deducibilidad que tienen estos rubros para la liquidación del Impuesto a la Renta de sociedades residentes en el Ecuador, cuando hayan sido asignados desde el exterior por sus partes relacionadas, estableciéndose límites para la deducibilidad de estos gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 39 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 13 del 2017 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Eleana Dalila Vargas
Gerente General

Mauricio Gutiérrez
Contador General