



DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2019

CONTENIDO

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

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores:
DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de la Compañía **DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 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 separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.** al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

Bases para nuestra opinión

3. 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 individuales. Somos independientes de la Compañía 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 requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros individuales en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés):

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

4. 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 2019. 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.

Informe de los Auditores Externos Independientes (continuación)

5. Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros separados 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 separados. 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 separados adjuntos.

Estimación para deterioro de cuentas por cobrar

6. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registra una estimación deterioro de cuentas por cobrar por US\$ 542.728 establecida mediante la evaluación financiera de la compañía, considerado el riesgo de recuperación de dichas cuentas. La determinación se efectuó utilizando el método de pérdidas crediticias esperadas establecido en la NIIF – 9 de Instrumentos Financieros, además del análisis individual de si ciertas cuentas son recuperables, al ser parte relacionadas, esto 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.
7. Este asunto es importante para nuestra auditoría por el alto nivel de juicio de la gerencia y la materialidad de los montos involucrados.
8. 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.
9. En la nota 7 a los estados financieros separados adjuntos se muestra un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales.

Información presentada en adición a los estados financieros separados

10. 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 separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Informe de los Auditores Externos Independientes (continuación)

11. Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía **DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
12. En relación con la auditoría de los estados financieros separados, 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 separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
13. 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 separados

14. La administración de la Compañía **DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados 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.
15. En la preparación de los estados financieros separados, 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.
16. 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 separados

17. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados 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 separados.

Informe de los Auditores Externos Independientes (continuación)

18. 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 separados 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 separados, incluyendo sus revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

19. 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.

Informe de los Auditores Externos Independientes (continuación)

20. De los asuntos comunicados a la administración, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros separados 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.

Asuntos de Énfasis

21. De acuerdo con 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 separados adjuntos y no consolidados con los estados financieros de la compañía Refreshment & Beverages S.A., en donde posee una participación del 70%.
22. Sin calificar nuestra opinión y tal como describe más ampliamente en la nota 1 a los estados financieros el gobierno ecuatoriano decretó un estado de excepción debido a la emergencia sanitaria provocada por la pandemia denominada “COVID-19”. Para mitigar los efectos en la salud de los ciudadanos se emitieron medidas restrictivas en cuanto a la libre movilidad, cambios en las modalidades de trabajo, así como diferimiento en los pagos de impuestos en ciertos sectores económicos. Por lo anterior los estados financieros adjuntos deben ser leídos en el contexto de los hechos que posteriormente deriven de esta circunstancia.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

23. 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 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, Junio 30 del 2020



Registro en la Superintendencia de
Compañías N. 665



Marcelo Toapanta Gallardo, C.P.A.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-137

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Caja y bancos	5	437.898	47.354
Inversiones temporales	6	67.657	-
Total efectivo y equivalente de efectivo		505.555	47.354
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	7	3.687.118	4.804.694
Anticipo a proveedores	8	580.211	767.395
Activos por impuestos corrientes	9	625.470	444.997
Compañías relacionadas	10	2.274.687	1.059.644
Otros activos no financieros	11	2.270.680	1.288.090
Cuentas por cobrar netas		9.438.166	8.364.820
Inventarios	12	1.818.537	1.724.327
Total activos corrientes		11.762.258	10.136.501
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas por cobrar comerciales	7	320.088	-
Compañías relacionadas largo plazo	10	-	952.993
Propiedad y equipos, neto	13	2.469.268	1.422.924
Activos intangibles	14	22.718	13.137
Inversiones en asociadas	15	1.446.934	1.446.934
Inversiones en subsidiarias	16	42.804	42.804
Activos por impuestos diferidos	17	12.012	6.241
Total activos no corrientes		4.313.825	3.885.033
TOTAL ACTIVOS		16.076.083	14.021.534



Alonso Espinoza
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 SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>2018</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Pasivos financieros corrientes	18	2.505.161	2.618.453
Pasivos financieros largo plazo, porción corriente	19	81.079	197.552
Obligaciones emitidas	20	761.366	-
Total pasivos financieros		3.347.606	2.816.005
Cuentas por pagar:			
Pasivos por impuestos corrientes	9	591.718	464.271
Pasivos comerciales	21	2.660.498	2.662.488
Beneficios a empleados corto plazo	22	437.480	644.093
Anticipo de clientes	25	8.515	48.689
Préstamos de terceros	26	-	220.000
Otros pasivos no financieros	27	10.260	107.955
Total cuentas por pagar		3.708.471	4.147.496
Total pasivo corriente		7.056.077	6.963.501
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Compañías relacionadas largo plazo	10	2.544.266	2.271.815
Pasivos financieros de largo plazo	19	593.363	600.985
Obligaciones emitidas	20	1.674.634	-
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación	22 y 23	58.038	66.875
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	22 y 24	38.220	37.156
Préstamos de terceros largo plazo	26	-	17.046
Total pasivo no corriente		4.908.521	2.993.877
TOTAL PASIVOS		11.964.598	9.957.378
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	28	1.408.000	1.408.000
Reserva legal	29	230.230	160.573
Reserva facultativa	30	123.688	123.688
Resultados acumulados		2.349.567	2.371.895
Total Patrimonio, Estado Adjunto		4.111.484	4.064.156
Total de Pasivo y Patrimonio		16.076.083	14.021.534
 Alonso Espinoza 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 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	32	13.148.087	15.453.896
Costo de ventas	33	(11.979.733)	(12.629.979)
Ganancia bruta		1.168.354	2.823.917
Gastos de ventas y administración	34	(2.624.095)	(2.324.334)
Ganancias (Pérdida) de actividades operacionales		(1.455.741)	499.583
Otras ganancias (pérdidas):			
Intereses pagados		(456.120)	(357.401)
Gastos bancarios		(36.797)	(43.387)
Ganancias	35	2.034.178	1.001.287
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		85.521	1.100.082
Participación de trabajadores	36	(12.828)	(165.012)
Impuesto a la renta	36	(60.765)	(244.743)
Diferido Ingreso (Gasto)		5.771	6.241
Ganancia neta		17.700	696.568
Otros Resultados Integrales			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período			
Ganancia (Pérdida) actuarial en planes de beneficios definidos		29.625	13.801
Resultado integral del ejercicio		47.325	710.369
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria (US\$)	28	1.408.000	1.408.000
Número de participaciones		0,03	0,50


 Monso Espinoza
 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 2019 Y 2018
 (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 31 de diciembre del 2017	608.000	800.000	123.688	130.946	2.091.731	(5.814)	3.748.551
Disminución por cambios de políticas contables (Véase nota 3.i)	-	-	-	-	(394.764)	-	(394.764)
Patrimonio inicial re expresado	608.000	800.000	123.688	130.946	1.696.967	(5.814)	3.748.551
Apropiación de la reserva legal	-	-	-	29.627	(29.627)	-	-
Incremento de capital (Véase Nota 28)	800.000	(800.000)	-	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	710.369	-	710.369
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.408.000	-	123.688	160.573	2.377.709	(5.814)	4.064.159
Apropiación Reserva Legal	-	-	-	69.657	(69.657)	-	-
Corrección de Reserva Estatutaria	-	-	-	-	(5.814)	5.814	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	47.325	-	47.325
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.408.000	-	123.688	230.230	2.349.563	-	4.111.484



Alonso Espinoza
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 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	13.774.023	13.944.229
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(13.538.023)	(12.977.345)
Intereses ganados	-	1.492
Intereses pagados	(456.120)	(357.401)
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	(220.120)	610.975
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Compra de activos intangibles	(19.840)	(7.072)
Adiciones en activo fijo	(1.231.525)	(127.648)
Producto de la venta de activo fijo	-	27.481
Inversiones Financieras	(59.970)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.311.335)	(107.239)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Partes Relacionadas	(276.614)	(1.245.932)
Préstamos de Terceros	-	120.001
Obligacionistas	2.491.469	(600.000)
Préstamos Bancarios	94.281	1.200.314
Pago Préstamos Bancarios	(387.136)	(587.610)
Pago de dividendos	-	-
Disminución en cuentas por cobrar a relacionadas	-	(591.336)
Aportes futura capitalización	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	1.922.000	(1.704.563)
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	390.544	(1.200.827)
Efectivo al inicio del año	47.355	1.248.181
Efectivo al final del año	437.897	47.354



Alonso Espinoza
Gerente General



Mauricio Gutiérrez
Contador General

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

DANIEL.COM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	17.700	710.369
Ajustes que concilian la ganancia neta con el efectivo proveniente por las actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	185.181	184.943
Amortización de intangibles	10.260	67.970
Beneficios definidos por jubilación patronal, neto	29.625	8.360
Beneficios definidos por desahucio, neto	-	5.238
Provisión para deterioro de clientes	(96.257)	(176.100)
Otros	-	(20.042)
Utilidad en venta de activos fijos	-	(14.533)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar	1.263.802	(1.044.281)
Inventarios	(94.210)	459.057
Comerciales largo plazo	(320.088)	-
Otras cuentas por cobrar	(983.566)	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	(5.771)	(6.241)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar	(1.990)	52.543
Beneficios sociales	(214.383)	383.692
Otras cuentas por pagar	(10.424)	-
Efectivo (utilizado) neto proveniente de actividades de operación	(220.120)	610.975



Alonso Espinoza
Gerente General



Mauricio Gutiérrez
Contador General

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