

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(1) **Descripción del negocio y 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 de toda clase de insumos químicos industriales y maquinaria en general, así como la fabricación de equipos para la industria petrolera.

(2) **Resumen de las principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A. se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A. declara que las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera y de curso legal en el Ecuador.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, y cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios.-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra.
- Aranceles de importación, de aplicar.
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente.
- Transporte.
- Almacenamiento.
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo.

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

La Compañía no incluye una estimación o provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Rubros de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil estimada (años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(12) Pasivos acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo tercer	US\$	18,220	9,353
Décimo cuarto		8,049	3,786
Vacaciones		49,376	25,970
15% Participación trabajadores		<u>40,634</u>	<u>107,392</u>
	US\$	<u><u>116,278</u></u>	<u><u>146,501</u></u>

(13) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones financieras se encuentra conformado por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Pichincha	US\$	396,000	440,000
Banco Promerica		540,185	804,800
Banco Internacional		400,000	0
Intereses por pagar		<u>23,124</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><u>1,359,309</u></u>	<u><u>1,244,800</u></u>

Los préstamos bancarios se encuentran garantizados mediante hipoteca abierta de las oficinas de la Compañía.

(14) Obligaciones emitidas

Con fecha 02 de enero de 2012, la Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas y con fecha 4 de enero de 2012, el Directorio de la Compañía DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A. resolvieron autorizar la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo Danielcom Equipment Supply S.A., por un monto de US\$ 1,500,000.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

La Emisión de Obligaciones a Largo Plazo, fue aprobado mediante Resolución No. Q.IMV.2012.3166, emitida por la Superintendencia de Compañías el 25 de junio de 2012 y con fecha 28 de junio de 2012 fue inscrita en el Registro del Mercado de Valores bajo el número 2012.1.02.01055.

El 05 de julio de 2012 se culminó la colocación del 100% de los valores, a una tasa fija anual del 8.50%.

Al 31 de diciembre de 2013, se ha cancelado el quinto dividendo de capital más intereses, por cuanto los dividendos pendientes de pago de las obligaciones emitidas por la Compañía, es como se detalla a continuación:

<u>Fecha de pago</u>	<u>Saldo Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Saldos de capital</u>		<u>Total</u>
			<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	
05/01/2014	750,000	18,594	125,000	0	143,594
05/04/2014	625,000	15,938	125,000	0	140,938
05/07/2014	500,000	13,281	125,000	0	138,281
05/10/2014	375,000	10,625	125,000	0	135,625
05/01/2015	250,000	7,969	0	125,000	132,969
05/04/2015	125,000	5,313	0	125,000	130,313
05/07/2015	0	2,656	0	125,000	127,656
		<u>74,376</u>	<u>500,000</u>	<u>375,000</u>	<u>949,376</u>

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2013, se ha registrado la provisión de los intereses de las obligaciones emitidas correspondiente al sexto dividendo de vencimiento 05 de enero de 2014 por un monto de US \$ 17,561.

(15) Obligaciones financieras a largo plazo

Con fecha 04 de noviembre de 2013, se efectuó la celebración del contrato de compraventa de Certificados de Pasivos Garantizados y Certificados de Depósitos Programados (CPG) entre la CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL y la Compañía DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A., respecto a la adquisición del paquete accionario de la Compañía MINGA S.A. por un monto de US \$ 895,000, lo cual fue cancelado de la siguiente manera: 20% del valor ofertado por US \$ 179,000, en moneda en curso, a través de un cheque certificado a nombre del Fideicomiso AGD- CFN No Mas Impunidad, y el 80% por US \$ 716,000, mediante CPG'S que fueron adquiridos a la CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL. Hay que mencionar, que la diferencia de US \$ 9,717 fue cancelada directamente por el deudor al Fideicomiso Mercantil AGD- CFN No Mas Impunidad.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

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. por un monto de hasta US \$ 706,283, en el plazo de 12 años, reconociéndose el 5% de tasa de interés anual fija sobre saldos pendientes de pago, que corresponde a una tasa efectiva anual del 5.0945%

Consecuentemente el 04 de noviembre de 2013, mediante escritura pública que celebran las Compañías DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A., Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, y la Corporación Financiera Nacional se constituye el Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Administración y Pago denominado "FIDEICOMISO GARANTÍA DANIELCOM - CFN", con el fin de transferir el dominio de las acciones que ha adquirido de la Compañía MINGA S.A. al Fideicomiso AGD-CFN No Más Impunidad, para que constituyan garantía de cancelación de las obligaciones que el deudor mantiene a favor del garantizado.

(16) Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013, un detalle de cuentas por pagar largo plazo es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes relacionadas			
Danielcom USA	US\$	573,997	573,997
Cuentas por pagar socios		<u>29,092</u>	<u>29,092</u>
	US\$	<u><u>603,089</u></u>	<u><u>603,089</u></u>

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(17) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 270,895	715,945
(-) 15% Participación trabajadores	(40,634)	(107,392)
(-) Deducción e incremento neto de empleados	(13,703)	0
(+) Gastos no deducibles locales	60,357	29,468
(-) Deducción pago a trabajadores con discapacidad	<u>0</u>	<u>(6,963)</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>276,915</u>	<u>631,058</u>
Impuesto a la renta causado	<u>60,921</u>	<u>145,143</u>
(-) Anticipo determinado año anterior	(96,430)	(57,526)
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo	<u>(35,508)</u>	<u>87,617</u>
Impuesto a la renta	<u><u>96,430</u></u>	<u><u>145,143</u></u>

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(18) Patrimonio de los accionistas

Capital social

El capital social inicial de la Compañía representa 8,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Mediante escritura pública de fecha 12 de diciembre de 2012, celebrada ante el notario No. 25 del cantón Quito, y registrada en el Registro Mercantil del mismo cantón en fecha 14 de febrero de 2012 la Compañía efectúa un incremento de su capital social por un valor de US\$ 600,000, consecuentemente el nuevo capital suscrito de la Compañía representan 608,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Compañía representa 608,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2013, se registra el aporte para futuras capitalizaciones realizado por la Compañía ALMARA CORP. S.A. por un monto de US \$ 110,000.

Reserva legal

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

Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en la respectiva Acta de Junta General de Accionistas, la misma que al 31 de diciembre de 2013 y 2012 presenta un saldo de US \$ 123,688.