

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 2015 el 38% de sus ingresos por las ventas realizadas y el 60% en el 2014

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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”).

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.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 19)

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 reevaluó 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.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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).

g. 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.

h. 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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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.

i. Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil finita se amortiza, 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.

j. 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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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.

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.

k. 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 2015 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.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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.

l. 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.

m. 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

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 20,21 y 22).

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 37).

- n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.
 - a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros. Su adopción no tuvo impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a empleados - Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 - 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 - 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de adopción aún no está vigente.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamiento	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones continuas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (Enmiendas a las NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de revelación (enmiendas a la NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 - 2014 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros anuales.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, y ejecutar medidas de mitigación que permitan controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos 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.-

Según publicaciones realizadas por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe se espera que la actividad económica de la región solo crezca en un 0,2% para el año 2016, después de un retroceso promedio del 0,4% presentado en el año 2015, lo cual es ocasionado en parte por el mal desempeño de las economías sudamericanas, especialmente Brasil. Así mismo, la publicación evidencia que Ecuador será el país con un menor crecimiento de toda la región, con una expansión de su economía del 0,3% (0,4%

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
(Continuación)

En el 2015), con un mayor complejo escenario externo por la economía dolarizada en la que nos desenvolvemos.¹

Los principales factores que afectan a las previsiones de crecimiento no solo a nivel del América Latina sino a nivel mundial, se dan a raíz del empeoramiento de las perspectivas de crecimiento de los países desarrollados, la persistente desaceleración de las naciones emergentes, la caída en los precios del petróleo y de otras materias primas y una mayor volatilidad financiera internacional por el fortalecimiento del dólar y el debilitamiento del euro y del yen.

Para la economía ecuatoriana el sector petrolero tiene una notable importancia económica sobre todo en ámbitos de comercio exterior y sostenibilidad fiscal, en donde el precio de este producto evidencia una reducción sostenida ubicándose en su nivel más bajo en la última década. Los resultados del 2016 van a depender en lo que se da en materia de comercio exterior; es decir, de la efectividad de medidas de restricción comercial y el incremento de las exportaciones no petroleras. DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A. destina su producción principalmente al sector petrolero, sin embargo, dado que su portafolio de servicios adicionalmente comprende a petroquímicas y a la industria en general, se han adoptado estrategias para adquirir clientes de otras industrias, lo cual respalda sus proyecciones de ventas para el 2016.

b) Riesgo Operacional.-

Los principales riesgos que puedan afectar al flujo de caja previsto por el originador, así como la continuidad de la operación, en términos generales se encuentran relacionados con competencias técnicas, temas éticos, sucesos naturales, fallas humanas, entre otros.

El riesgo operacional ligado a las actividades de DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A. está estrechamente relacionado con lo que sucede en el sector petrolero, y éste a su vez depende mucho de los factores exógenos, como el precio internacional, geopolítica internacional, regulaciones gubernamentales.

Uno de los principales riesgos a los que se expone la compañía de acuerdo a la actividad que desempeña, se encuentra asociado a la posibilidad de que se presenten daños estructurales o averías importantes en sus líneas de negocio, así como el riesgo asociado al servicio técnico de instalación y operación propia del equipo, sin embargo, este riesgo se halla mitigado, por el respaldo del personal de mantenimiento mecánico y electrónico altamente capacitado para poder actuar frente a cualquier imprevisto, asimismo mantienen el stock necesario de inventario para solventar cualquier falla en los equipos.

¹ <http://www.andes.info.ec/es/noticias/cepal-confirma-04-prevision-crecimiento-ecuador-2016.html>
http://economia.elpais.com/economia/2015/04/08/actualidad/1428450733_105453.html

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
 (Continuación)

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.

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.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas Chicas</u>		
Cajas Chicas	5.200	4.719
	-----	-----
<u>Bancos</u>		
Banco Internacional	459.124	200.712
Banco Bolivariano	56.519	-
Banco del Pichincha	-	11.007
Banco Promerica	40.709	63.901
Banco Central	841	-
Banco Guayaquil	957	2.119
Banco del Austro	85	-
Banco del Pacifico	969	-
Helm Bank	16.860	17.163
	-----	-----
Total Bancos	576.064	294.902
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	581.264	299.621
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - DEUDORES COMERCIALES

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	580.256	2.175.471
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	362.300	369.548
61-90 días	1.379.742	1.867
91-240 días	876.238	163.426
240 o más días	84.787	6.933
	-----	-----
	2.703.067	541.774
	-----	-----
Total cartera	3.283.323	2.717.245
Estimación por deterioro (1)	(106.717)	(73.974)
	-----	-----
	3.176.606	2.643.271
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 106.717, la cual es suficiente para cubrir ciertas pérdidas.

NOTA 7 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Los anticipos a proveedores comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Fmc Technologies INC	235.523	28.846
Rotork Controls Inc	101.673	17.374
Fregonese Distributor Associates LLC	34.095	-
Allied Fitting Lp	33.269	-
Brice Barclay	28.569	-
Diners Club del Ecuador S.A.	23.346	-
Chacha Llumiquinga Edgar Fabián	11.698	-

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 7 - ANTICIPO A PROVEEDORES (Continuación)

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Danco Steel And Supply, LLC	10.868		110
Carrasco Vega María Elena	10.825		-
Cuñado Perú S.A.	9.413		-
Banco Pichincha Ca	9.347		3.687
Fmc Technologies Fluid Control	8.421		-
Gea Westfalia Separator Group Gmbh	8.105		-
Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S. A.	7.213		7.213
Controladores industriales S.A	-		15.361
Dnow L.P.	-		10.270
Ruhrpumpen S.A. De Cv	-		117.900
Otros	53.017		42.903
	-----		-----
	585.382	(1)	243.664
	=====		=====

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

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>			
Crédito tributario Impuesto a la Renta	211.163		211.163
Impuestos a la salida de divisas	7.940		-
Crédito tributario IVA	143.606		-
IVA retenido de clientes	3.987		-
	-----		-----
	366.696		211.163
	=====		=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
 (Continuación)

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Retenciones de impuesto a la renta	33.467	355.557
Retenciones de IVA	12.311	-
	-----	-----
	45.778	355.557
	=====	=====

NOTA 9 - **TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Arriendos	45.375	35.144
Compras de materiales	915.209	311.557
Préstamos entregados	795.764	230.000
Préstamos recibidos	1.076.000	402.106
	-----	-----
	2.832.348	978.807
	=====	=====

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>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Accionistas</u>		
Almara S.A.	32.032	31.812

Relacionadas

Corto Plazo

Oil Technology Oiltech S.A.	-	100.634
Consortio DCP	47.391	-
Refreshment & Beverages S.A.	22.765 (1)	19.762
Espinoza Romero Alonso Arturo	16.730	28.045
Eleana Dalila Vargas	6.619	-

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

	<u>2015</u> <u>US \$</u>	<u>2014</u> <u>US \$</u>
Falcón Corporación Industrial S.A.	4.731	184.202
Espinoza Vargas María Alejandra	1.900	-
	-----	-----
Total relacionadas	100.136	332.643
	-----	-----
Total cuentas por cobrar corto plazo	132.168	364.455
	-----	-----
 <u>Largo Plazo</u>		
Minga S.A.	512.169 (2)	-
Oil Technology Oiltech S.A.	102.168 (3)	-
	-----	-----
Total largo plazo	614.337	-
	-----	-----
Total cuentas por cobrar	746.505	364.455
	=====	=====

- (1) Existe contrato a mutuo por US\$ 22.765, celebrado el 31 de diciembre del 2015, a un plazo de 365 días contados a partir de la suscripción del presente mutuo, a una tasa de interés del 2.50% anual
- (2) Incluye un préstamo de US \$ 500.000, del cual el 04 de febrero del 2015, se firmó un contrato a mutuo a un plazo de 6 pagos trimestrales (547 días de plazo), de acuerdo a tabla de amortización a una tasa de interés del 9,02%, también incluye saldo por ventas realizadas a Minga S.A.
- (3) 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.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Cuentas por Pagar

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
<u>Accionistas</u>			
<u>Corto Plazo</u>			
Almara S.A.	23.879		-
Espinoza Romero Ipatia Nardelia	18.531	(1)	-
	-----		-----
Total accionistas	441.539		-
<u>Largo Plazo</u>			
Almara S.A.	399.129	(2)	
<u>Relacionadas</u>			
Falcón Corporación Industrial S.A.	463.220	(3)	74.840
Minga S.A.	518.257	(4)	268.666
Refreshment & Beverages S.A.	10.670		1.268
Vargas Guerra Eleana Dalila	51.490		69.200
Espinoza Romero Alonso Arturo	16.755		4.541
Espinoza Vargas Alonso Fernando	13.387		3.351
Espinoza Vargas María Alejandra	22.128		15.362
Vargas Álvarez Wilson	24.630		-
Oil Technology Oiltech S.A.	6.744		-
	-----		-----
Total Relacionadas	1.127.281		437.228
	-----		-----
Total cuentas por pagar	1.568.820		437.228
	=====		=====

(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.

(2) Incluye un valor US\$ 329.129 por préstamos recibido de Almara S.A., de los cuales se mantienen contratos a mutuo celebrados entre septiembre y diciembre del 2015, a un

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

plazo de 2.555 días, con una tasa del 2,50%, con dos años de gracia y con condonación de intereses.

- (3) Corresponde a saldos por compras realizadas a Falcón S.A.
- (4) 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%.

NOTA 10 - PRESTAMOS DE TERCEROS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Danielcom USA LLC	271.243 (1)	157.118
Santa Elena Petroleum S.A.	75.000 (2)	-
Otros menores	42.090	-
	-----	-----
	388.333	157.118
	=====	=====

- (1) Corresponde a préstamos entregados y saldos pendientes por facturaciones realizadas a Danielcom USA LLC por US\$ 271.243.
- (2) Corresponde a US\$ 75.000 entregados a Santa Elena Petroleum S.A., del cual existe como garantía de pago un pagaré , con una tasa de interés del 10,24% anual

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Fondo de garantía	211.472 (1)	48.218
Préstamos empleados	112.963	31.245

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - PRESTAMOS DE TERCEROS
 (Continuación)

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Provisión gastos operacionales	39.617	(2)	-
Anticipo viajes y viáticos	9.830		-
Garantías entregadas	3.718		5.100
Otros menores	21.089		9.334
	-----		-----
	398.689		93.897
	=====		=====

(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.

(2) Corresponde a provisión del gasto interés de las obligaciones emitidas, los cuales se van devengando de acuerdo al plazo de vencimiento de las colocaciones.

NOTA 12 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Inventario de mercadería	2.965.224		1.334.674
Inventario productos en proceso	1.542.623		679.762
Inventario en tránsito	-		284.013
Importaciones en Tránsito	86.765		-
	-----		-----
	4.594.612		2.298.449
	=====		=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2014 y 2015:

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>enero del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Transferencias</u>	<u>diciembre</u>
	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>del</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios	425.949	11.220	437.169	-	-	-	437.169
Equipo de Oficina	44.586	5.910	50.496	820	-	-	51.316
Muebles y Enseres	70.838	18.450	89.288	25.398	-	(6.401)	108.285
Maquinaria y Equipo	501.160	55.503	556.663	15.699	-	6.401	578.763
Equipo de Computo	150.999	36.469	187.468	38.171	(576)	-	225.063
Vehículos	362.870	28.800	391.670	37.424	-	-	429.094
	1.556.402	156.352	1.712.754	117.512	(576)	-	1.829.690
							-
Menos: Depreciación acumulada	(367.337)	(171.737)	(539.074)	(197.695)	384	-	(736.385)
	1.189.065	(15.385)	1.173.680	(80.183)	(192)	-	1.093.305
							-
Terrenos (1)	603.269	-	603.269	-	-	-	603.269
	1.792.334	(15.385)	1.776.949	(80.183)	(192)	-	1.696.574

(1) Al 31 de diciembre del 2015, existen hipotecas sobre los bienes inmuebles de la compañía por un monto de US\$ 1.538161 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