

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(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 de 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 2018 el 65% de sus ingresos por las ventas realizadas y el 40% en el 2017

**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.

**Bases de medición.-** Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

**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 las pérdidas crediticias esperadas:**  
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
  - Clasificación de los grupos por segmentos,
  - Creación de las bandas de anticuación,
  - Determinación de los importes brutos cancelados,
  - Determinación de las tasas de incumplimiento,
  - Consideración de evaluaciones individuales.

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

• **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

▪ **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 puede 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.

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 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").

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.

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. 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 7 y 22)

**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.

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(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 mantenimientos 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 2018 Y 2017**  
(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. (Véase Nota 16)

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 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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. (Véase Nota 14)

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 2018 Y 2017**  
(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.

Acreeedores 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 2018 que es del 25% 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.

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 corresponden 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 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 22, 23 y 24).

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 36).

h. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

a) **Notmas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.**

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de esta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2017.

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

i. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en "el contrato" la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1º de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 394.764

Salvo por lo anterior, durante los períodos cubiertos por estos estados financieros separados, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente.

j. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

<u>Normas y enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 16 – Arrendamientos	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

<u>ENMIENDAS A NIIF's</u>	<u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
NIC 1 y 8 - Definición de Material	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

**NIIF 16 Arrendamientos**

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 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 de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, 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 los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que los contratos afectados a la Compañía son principalmente aquellos asociados a locales comerciales para taller.

La compañía ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad retrospectiva modificada reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés incremental de endeudamiento. Adicionalmente, se reclasificarán al activo fijo los gastos anticipados que están vigentes por dichos contratos. Las cifras comparativas con el 2018 en los estados financieros no se modificarán y se presentarán según las normas contables originales.

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

El impacto estimado del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 es de US\$ 29.918, por ser la cifra inmaterial no se considera un efecto en los estados financieros a esa fecha.

Este ajuste inicial en el estado de situación origina un mayor activo por derechos de uso y como contrapartida un mayor pasivo por arrendamientos, y activos y pasivos por impuestos diferidos. El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por NIIF 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de los mismos. Estos cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

**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, adicionalmente la estabilidad de precios de petróleo y energía se han mantenido estables con tendencia al alza, esto permite manejar criterios de estabilidad en temas de riesgo.

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.-**

El riesgo del mercado es el riesgo a las pérdidas del valor del activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado y está asociado a la tasa de interés, al riesgo de la tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

La compañía no tiene inversiones en valores ni en contratos a futuro que se puedan ver afectados por las fluctuaciones de las tasas de interés, por otro lado la compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras que originen fluctuaciones en tasas de interés. Así mismo todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos.

A la fecha de la emisión de los Estados Financieros, la compañía no tiene una exposición significativa al riesgo de mercado.

**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.-**

El riesgo de liquidez, es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la compañía son la principal fuente de liquidez. El capital de trabajo requerido para atender los pagos es positivo y la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes es mayor a uno, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es un evento posible dentro del negocio en marcha.

**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 maximizan 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 2018 Y 2017  
(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>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b><u>Cajas chicas</u></b>		
Cajas chicas	7.700	11.200
	-----	-----
<b><u>Bancos</u></b>		
Banco Internacional	1.211	822.512
Banco Bolivariano	1.609	196.097
Banco del Pichincha	-	48.500
Banco Promerica	1.557	30.078
Banco Central	1.575	5.089
Banco Guayaquil	10.710	24.244
Banco del Austro	1.906	1.906
Banco del Pacifico	3.364	53.465
Helm Bank	16.743	15.025
Banco de Loja	979	-
	-----	-----
Total bancos	39.654	1.196.916
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	47.354	1.208.116
	=====	=====

**NOTA 6 - INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía no mantiene inversiones temporales, correspondiente a inversiones de corto plazo (días) con el Banco del Pichincha, denominado sweep account, renovable cada treinta días.

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	4,457,278	3.738.719
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	67.571	5.626
31 - 60 días	40.121	296.704
61-90 días	225.169	7.167
91-240 días	16.687	63.127
240 o más días	636.853	697.544
	-----	-----
	986.401	1.070.168
	-----	-----
Total cartera	5.443.679	4.808.887
Estimación por deterioro (1)	(638.985)	(420.321)
	-----	-----
	4.804.694	4.388.566
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 638.985, la cual es suficiente para cubrir ciertas pérdidas.

**NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES**

Los anticipos a proveedores comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Anticipo proveedores locales	179.298	332.830
Anticipo proveedores exterior	588.097	313.670
	-----	-----
	767.395 (1)	646.500
	=====	=====

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

(Espacio el blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>		
Crédito tributario Impuesto a la Renta	193.422	192.801
Impuestos a la salida de divisas	266.288	130.705
Crédito tributario IVA	~	20.485
	-----	-----
	444.997	343.991
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>		
IVA por pagar	221.146	90.689
Retenciones de impuesto a la renta	183.250	22.427
Retenciones de IVA	59.875	62.120
	-----	-----
	464.271	175.236
	=====	=====

**NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas realizadas	672.729	161.184
Compras realizadas	811.319	544.966
Préstamos entregados	330.000	28.739
Préstamos recibidos	290.000	88.409
Servicios técnicos y administrativos	130.644	125.655
Otros Ingresos	20.301	-
Intereses por préstamos	26.000	-
Servicios recibidos	1.496.395	~
Arrendamientos	58.500	-
	-----	-----
	3.835.888	948.953
	=====	=====

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 10 - 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>		
<b><u>Corto Plazo</u></b>		
<b><u>Almata S.A.</u></b>		
Cuenta por cobrar comerciales	50	4.923
Préstamos - capital de trabajo	212.513	-
<b><u>Minga S.A.</u></b>		
Anticipo proveedores	462.902	-
Cuenta por cobrar comerciales	248.564	70.317
Préstamos - capital de trabajo	1.060	
<b><u>Consortio DCP</u></b>		
Cuenta por cobrar comerciales	47.391	47.391
<b><u>Consortio Danielcom - Minga</u></b>		
Anticipo proveedores	1.200	3.755
Cuenta por cobrar comerciales	2.578	
<b><u>Refreshment &amp; Beverages</u></b>		
Cuenta por cobrar comerciales	13.440	19.448
Préstamos - capital de trabajo	21.802	
<b><u>Falcon Corporación Industrial S.A.</u></b>		
Préstamos - capital de trabajo	45.566	41.059
Cuenta por cobrar comerciales	2.578	
<b><u>Danielcom USA LLC</u></b>		
Préstamos - capital de trabajo		346.518
Espinoza Romero Alonso Arturo	-	21.034
Eleana Dalila Vargas	-	33.514
Espinoza Vargas Alonso Fernando	-	2.474
Espinoza Vargas María Alejandra	-	3.825
Total cuentas por cobrar corto plazo	<u>1.059.644</u>	<u>594.258</u>
<b><u>Largo Plazo</u></b>		
<b><u>Minga S.A.</u></b>		
Dividendos por cobrar (1)	792.017	735.009
<b><u>Oil Technology Oiltech S.A.</u></b>		
Préstamos - capital de trabajo (2)	160.976	92.034
Total largo plazo	<u>952.993</u>	<u>827.043</u>
Total cuentas por cobrar	<u>2,012,637</u>	<u>1,421,301</u>
	=====	=====

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.**  
**(Continuación)**

- (1) Corresponde a los dividendos por cobrar a Minga S.A., de los años 2014, 2015 y 2017, compañía en la cual es accionista.
- (2) Existe contrato a mutuo por US\$ 102.168, celebrado el 31 de diciembre del 2015 a un 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 años de gracia, con condonación de intereses

<b><u>CUENTA POR PAGAR</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b><u>US \$</u></b>	<b><u>US \$</u></b>
<b><u>Corto plazo</u></b>		
Espinoza Romero Ipatia Nardelia	-	-
Dividendos por pagar	-	22.508
	-----	-----
<b><u>Largo Plazo</u></b>		
Almara S.A.	-	22.508
Dividendos por pagar (1)	27.690	27.690
Préstamos para capital de trabajo (2)	194.792	278.792
<b><u>Falcon Corporación Industrial S.A.</u></b>		
Proveedores comerciales (3)	296.669	575.759
Préstamos para capital de trabajo	166	100,166
<b><u>Minga S.A.</u></b>		
Préstamos para capital de trabajo (4)	326.993	447.989
<b><u>Refreshment &amp; Beverages</u></b>		
Préstamos para capital de trabajo (5)	20.000	-
<b><u>Danielcom USA LLC</u></b>		
Préstamos para capital de trabajo (6)	1.225.632	1.873.132
Wilson Vargas Alvarez (7)	53.833	44.045
Eleana Dalila Vargas Guerra (8)	1.040	41.333
Wilson Vargas Guerra (9)	100.000	100.000
Alonso Fernando Espinoza Vargas (10)	25.000	17.155
Alonso Arturo Espinoza Romero	-	41.486
María Alejandra Espinoza Vargas	-	34.512
	-----	-----
	2.271.815	3.582.059
	-----	-----
	2.271.815	3.604.567
	=====	=====

(1) Correspondiente a saldo de dividendos del año 2015.

(2) Corresponde a un valor US\$ 278.792 por préstamos recibido de Almara 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.

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.**  
**(Continuación)**

- (3) Corresponde a saldos por compras realizadas a Falcón S.A, no se han definido plazos de pago se lo hará en función del flujo de la compañía
- (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%, no se ha definido un plazo para su pago.
- (5) Préstamos para capital de trabajo no se han definido, ni plazos de pago ni intereses.
- (6) Incluyen 2 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. Por la diferencia no se han definido plazos, ni intereses.
- (7) Préstamo recibido con una tasa del 11% anual, con vencimiento final en septiembre del 2021.
- (8) Préstamo recibido con una tasa del 2,50% anual, con vencimiento final en enero del 2021.
- (9) Préstamo recibido con una tasa del 11% anual, no se ha definido su vencimiento.

**NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Préstamos empleados	166.175	167.172
Fondo de garantía	504.727 (1)	195.780
Anticipo viajes y viáticos	14.850	19.824
Garantías entregadas	3.432	4.432
Provisión gastos operacionales	530.490 (2)	479.124
Otros menores	61.174	15.506
Anticipo de Sueldos	7.242	-
	-----	-----
	1.288.090	881.838
	=====	=====

(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 provisiones de ingresos por proyectos concluidos, pendientes de facturación por cierre de operaciones de clientes al 31 de diciembre del 2019.

(Espacio el blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 12 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventario de mercadería	1.253.301	1.684.876
Inventario productos en proceso	441.646	376.219
Importaciones en Tránsito	23.311	122.289
Inventario productos terminados (L.MAT)	6.069	-
	-----	-----
	<u>1.724.327</u>	<u>2.183.384</u>
	=====	=====

**NOTA 13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS**

A continuación, se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2017 y 2018:

	<u>Saldo al 01</u> <u>de Diciembre del</u> <u>2017</u>	(+)	(-)	<u>Saldo al 31</u> <u>de Diciembre</u> <u>del 2017</u>	(+)	(-)	<u>Saldo al 31</u> <u>de Diciembre</u> <u>del 2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terreno	603.269			603.269			603.269
Edificios e instalaciones	437.169			437.169	-		437.169
Maquinaria y equipo	604.856	19.097		623.953	2.009		625.962
Equipo de computación y software	234.149	23.364	(72)	257.441	24.571	(6.038)	275.974
Muebles y enseres	108.285			108.285	2.563		110.848
Vehículos	429.094	98.886		527.980	92.823	(36.353)	584.450
Equipos de oficina	58.398	4.385		62.783	5.682		68.465
	1.871.951	145.732	(72)	2.017.611	127.648	(32.391)	2.102.868
Menos: Depreciación acumulada	(930.542)	(197.192)	21	(1.127.713)	(184.943)	29.444	(1.283.213)
<b>Total activo fijo</b>	<u>1.544.678</u>	<u>(51.460)</u>	<u>(51)</u>	<u>1.493.167</u>	<u>(57.295)</u>	<u>(12.948)</u>	<u>1.422.925</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, existen hipotecas sobre los bienes inmuebles de la compañía por un monto de US\$ 3.292.892 dadas en garantía a favor de las instituciones financieras por los créditos financieros que mantiene la compañía. (Véase Nota 18).

(Espacio el blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS**  
(Continuación)

(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

**NOTA 14- ACTIVOS INTANGIBLES**

A continuación, se presenta el movimiento de activos intangibles durante los años 2017 y 2018:

	<u>Saldo al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intangibles (1)	299.239	11.451	310.690	7.072	317.762
Amortización	(148.011)	(88.644)	(236.655)	(67.970)	(304.625)
	151.228	(77.193)	74.035	(60.898)	13.137

(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 2018:

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

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 15 - INVERSIONES EN ASOCIADAS**  
(Continuación)

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

- (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 37)
- (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 efectúo 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 2018 se muestra a continuación:

	<u>Consortio DCP</u>	<u>Minga</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Total activos	441.463	7.610.123
Total pasivos	435.601	6.049.434
	-----	-----
Patrimonio de accionistas	5.862	1.560.689
	=====	=====

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 15 - INVERSIONES EN ASOCIADAS**  
(Continuación)

	<u>Consorcio DCP</u>	<u>Minga</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	-	6.056.626
Costo de ventas	-	(4.975.985)
Gastos	-	(1.034.621)
	-----	-----
Resultado Integral del Ejercicio	-	46.020
	=====	=====
El patrimonio de los accionistas comprende:		
Capital	400	802.000
Reserva legal	-	89.071
Reserva facultativa	-	1
Resultados acumulados	5.462	623.597
Resultado integral del ejercicio	-	46.020
	-----	-----
Total patrimonio	5.862	1.560.689
	=====	=====

**NOTA 16 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2018:

<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%	42.323	42.804

El resumen de los estados financieros de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

	<u>Refreshment &amp; Beverages</u>
	<u>US \$</u>
Total activos	212.627
Total pasivos	152.166
	-----
Patrimonio de accionistas	60.461
	=====

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 16 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**  
(Continuación)

	<u>Refreshment &amp; Beverages</u> <u>US \$</u>
Ingresos por actividades ordinarias	163.980
Costo y gastos	(146.006)
	-----
Resultado integral del ejercicio	17.974
	=====
El patrimonio de los accionistas comprende:	
Capital	24.800
Reserva legal	
Resultados acumulados	17.687
Resultado integral del ejercicio	17.974
	-----
Total patrimonio	60.461
	=====

**NOTA 17 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>
AID relativos a la jubilación patronal	4.337	-
AID relativos a la indemnización por desabucio	1.904	-
	-----	-----
	6.241	-
	=====	=====

a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante el año.

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	6.241	-
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	6.241	-
	=====	=====

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 17 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
**(continuación)**

b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 36)	(244.743)	(97.527)
Impuesto diferido por ganancias	6.241	-
<b>Total gasto impuesto a la renta</b>	<b>(238.502)</b>	<b>(97.527)</b>

**NOTA 18 - PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES**

A continuación las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2018:

<b>Banco</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Valor US\$</b>
Sobregiros bancarios				14,797
Banco Internacional	9.02%	360	18/01/2019	108,021
Banco Internacional	9.02%	360	31/03/2019	76,672
Banco Internacional	9.02%	360	21/04/2019	51,115
Banco Internacional	9.33%	360	04/07/2019	176,684
Banco Internacional	9.33%	360	02/08/2019	94,787
				<b>507,279</b>
Banco Bolivariano	9.33%	551	04/09/2019	300,000
Banco Bolivariano	9.33%	366	26/07/2019	61,250
Banco Bolivariano	9.33%	188	03/06/2019	175,000
Banco Bolivariano	9.33%	365	13/12/2019	175,000
				<b>711,250</b>
Banco Pacífico	8.95%	720	06/11/2019	234,434
Banco Pacífico	8.95%	720	06/11/2019	199,005
Banco Pacífico	8.95%	720	06/11/2019	60,938
				<b>494,377</b>

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 18 - PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES**  
(continuación)

<u>Banco</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor US\$</u>
Sobregiros bancarios				<b>14,797</b>
Banco Internacional	9.02%	360	18/01/2019	108,021
Banco Internacional	9.02%	360	31/03/2019	76,672
Banco Internacional	9.02%	360	21/04/2019	51,115
Banco Internacional	9.33%	360	04/07/2019	176,684
Banco Internacional	9.33%	360	02/08/2019	94,787
				<b>507,279</b>
Banco Bolivariano	9.33%	551	04/09/2019	300,000
Banco Bolivariano	9.33%	366	26/07/2019	61,250
Banco Bolivariano	9.33%	188	03/06/2019	175,000
Banco Bolivariano	9.33%	365	13/12/2019	175,000
				<b>711,250</b>
Banco Pacífico	8.95%	720	06/11/2019	234,434
Banco Pacífico	8.95%	720	06/11/2019	199,005
Banco Pacífico	8.95%	720	06/11/2019	60,938
				<b>494,377</b>
Banco Pichincha	9.25%	360	03/02/2019	42,629
Banco Pichincha	8.95%	360	04/03/2019	46,505
Banco Pichincha	8.95%	360	18/05/2019	158,429
Banco Pichincha	9.25%	360	08/06/2019	116,011
Banco Pichincha	9.25%	360	01/09/2019	106,153
Banco Pichincha	9.25%	360	25/08/2019	131,023
Banco Pichincha	9.25%	360	07/12/2019	290,000
				<b>890,750</b>
				<b>2,618,453</b>
				=====

(1) Préstamos garantizados con hipoteca abierta por un valor de US\$ 3.292.892 (Véase Nota 13)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 19 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO**

El siguiente es un detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017 adquiridas para el financiamiento de capital de trabajo:

<u>Banco</u>	<u>Plazo</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 (1)	4320 días	54.052	5,9%	526.108	580.161
Banco Bolivariano	739 días	66.500	9,33%	27.708	94.208
Banco Bolivariano	734 días	50.000	9,33%	29.167	79.167
Banco Bolivariano	719 días	27.000	9,33%	18.000	45.000
		-----		-----	-----
		197.552		600.983	798.536
		=====		=====	=====

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

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2019	197.552
2020	155.953
2021	75.673
2022	85.282
2023	94.892
2024	104.501
2025	84.682
	-----
	798.536
	=====

- (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)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 20 - OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO**

A continuación, se presenta el movimiento de las cuentas de títulos de contenido crediticio al 31 de diciembre del 2017.

	<u>Tasa de interés</u> <u>Annual</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%	600.000	-	600.000

<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	(900.000)	(194.438)	600.000

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 genetal, 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.

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.

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 20 - OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO**  
**(continuación)**

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 fueron cancelados en forma trimestral a una tasa de rendimiento del 8,50%.

**NOTA 21 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	1.907.446	1.581.607
Proveedores del exterior	755.042	1.016.569
	-----	-----
	2.662.488	2.598.176
	=====	=====

**NOTA 22 - BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	<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>2018</u>			<u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	260.401	7.280.773	6.897.081	644.092
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	(420.321)	(218.664)	-	(638.985)
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	58.515	14.964	(6.604)	66.875
Reserva para desahucio	31.918	10.110	(4.872)	37.156

(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 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 23 - 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 comutación actuarial del año 2018 fue del 7,72% y del año 2017 fue del 9% 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

**NOTA 24- 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

**NOTA 25 - ANTICIPO DE CLIENTES**

Los anticipos de clientes comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipos clientes nacionales	47.574	160.820
Anticipos clientes del exterior	1.115	-
	-----	-----
	<u>48.689</u>	<u>160.820</u>
	=====	=====

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 26 - PRESTAMOS DE TERCEROS**

Los otros préstamos a terceros:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<i><u>Corto plazo</u></i>		
Brocel Muñoz Amparo Yolanda	220.000 (1)	100.000
	-----	-----
	220.000	100.000
<i><u>Largo Plazo</u></i>		
Soraya Proaño	16.000	16.000
Eduardo Rodríguez	1.046	1.045
	-----	-----
	17.046	17.045
	-----	-----
	237.046	117.045
	=====	=====

(1) Incluyen dos créditos: US\$ 100.000 celebrado el 26 de octubre del 2017, con una tasa del 11% anual, sin fecha de vencimiento y otro por US\$ 120.000 celebrado en noviembre de 2018, con una tasa del 11% anual sin fecha de vencimiento.

**NOTA 27 - OTRAS PASIVOS NO FINANCIEROS**

Los otros pasivos no financieros comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Provisión comisiones y otros	97.878	-
Garantías por pagar	2.000	2.000
Inteteses por pagar	3.000	3.000
Otros menores	5.077	6.186
	-----	-----
	107.955	11.186
	=====	=====

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**NOTA 28 - CAPITAL SUSCRITO**

Al 31 de diciembre de 2017 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.

Con fecha 27 de junio del 2017 según acta de junta general extraordinaria de accionistas, se aprueba un incremento de capital de US\$ 800.000 mediante aporte en numerario, suscrito y pagado en un 100% en efectivo en un plazo máximo de 60 días. El 6 de septiembre del 2018, se inscribe en el registro mercantil el incremento de capital.

**NOTA 29 - 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 30 - 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 31 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

Durante el año 2017, 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 por US\$ 363.001, decisión que se ejecuta el 31 de enero del 2017 de acuerdo a la liquidez de la compañía.

Durante el año 2017, la compañía Mediante Acta de Junta de Accionistas, realizada el 29 de marzo del 2017, se resuelve por unanimidad repartir el 50% de las utilidades del año 2016 por un valor de US\$ 165.000.

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 32 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Venta de bienes con IVA	8.025.346	5.920.768
Venta de bienes sin IVA	6.744	5.762
Prestación de servicios con IVA	7.413.024	3.550.917
Prestación de servicios sin IVA	8.782	91.251
	-----	-----
	15.453.896	9.568.698
	=====	=====

**NOTA 33 - COSTO DE VENTAS**

Los costos de ventas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo de venta proyectos	9.862.634	5.617.190
Costo de venta materiales	2.767.345	2.319.797
	-----	-----
	12.629.979	7.936.987
	=====	=====

**NOTA 34 - GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de ventas y administración por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 34 - GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**  
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	1.128.830	959.381
Estimación por deterioro	-	40.946
Gastos por garantías	2.422	19.824
Honorarios	82.577	82.267
Depreciaciones	125.845	138.329
Gastos no deducibles	94.670	28.279
Amortización	67.970	88.644
Impuesto a la salida de divisas	68.941	51.008
Impuestos y contribuciones	32.036	44.791
Arriendos	66.060	57.060
Suministros y materiales	74.500	92.819
Seguros	57.569	75.019
Servicios básicos	65.114	51.554
Mantenimientos	64.191	28.594
Gastos de viaje	32.594	55.497
Multas por retrasos	170.707	1.537
Gastos de gestión	44.877	12.716
Ferías y eventos	7.485	70.217
Asesorías	32.323	3.056
Capacitación	5.224	23.029
Gastos legales y judiciales	-	16.710
Servicios de facturación y técnicos	21.499	-
Desahucio	21.197	12.594
Jubilación	25.026	17.236
Otros	32.677	215.250
	-----	-----
	2.324.334	2.186.357
	=====	=====

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 35 - GANANCIAS**

Ganancias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses ganados	1.492	
Ganancias ventas de Activos fijo	14.533	-
Diferencial cambio Ganado	503	-
Dividendos recibidos	57.008	-
Otros ingresos	33.682	-
Provisión ingresos operacionales	530.490	479.124
Reversión deterioro cuentas por cobrar	173,089	-
Dividendos ganados	-	735.009
Indemnización seguros	6.803	12.073
Ajustes inventario físico	-	51.667
Reversión cuentas por pagar y otros	183.687	5.240
	<u>1.001.287</u>	<u>1.283.113</u>
	=====	=====

**NOTA 36 - 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:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<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	1.100.082	1.100.082	463.284	463.284
15% en participación	165.012	(165.012)	69.493	(69.493)
	=====		=====	
Más - Gastos no deducibles (1)		100.911		49.514
Menos - ingresos exentos		(57.008)		-
Base para impuesto a la renta		<u>978.972</u>		<u>443.305</u>
25% (22%) Impuesto a la renta		<u>244.743</u>		<u>97.527</u>
		=====		=====

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 36 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES (Continuación)**

- 1) Incluye US\$ 6.241 correspondiente a jubilación patronal y desabucio, US\$ 48.100 por préstamos a ex empleados, US\$ 18.249, pagos sin sustento tributario, US\$ 25.603 baja de anticipos y otras cuentas por cobrar irrecuperables, y US\$ 2.832 de multas canceladas al sector público.

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:

	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		244.743	26.17%		97.527	24.77%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(233.767)	(25.00%)		86.634	22.00%
Resultado contable antes de impuesto	935.070	-	-	393.791	-	-
Tasa nominal	25%	-	-	22%	-	-
Diferencia		10.976	1.17%		10.893	2.77%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	100.911	25.228	2.70%	49.514	10.893	2.77%
Ingresos exentos	(57,008)	(14.252)	(1.52%)	-	-	-
		10.976	1.17%		10.893	2.77%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2018 y 2017 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 25% y 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 2018 es 26,17% (24,77% para el año 2017)

(Espacio en blanco)

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 37 - CONTRATOS IMPORTANTES**

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO 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 corresponden al 100% del capital accionario suscrito y pagado de la compañía.*

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

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
*(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)*

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

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 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.

**NOTA 38 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
  - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
  - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
2. Gastos deducibles:
  - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán revertirse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
  - Con respecto a los gastos personales:
    - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**38 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(continuación)

de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.

- Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
- En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

- Para la conciliación tributaria:

- Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

<u>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas</u>	<u>Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS</u>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

\* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

- Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
- Pensiones jubilares
- Herencias, legados y donaciones
- Loterías y rifas
- Indemnizaciones por seguros
- Indemnizaciones por despido intempestivo
- Bonificaciones por desahucio laborales
- Enajenación ocasional de inmuebles
- Dividendos
- Rendimientos financieros

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**38 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(continuación)

Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y  
Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
  - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
  - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
  - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

6. Anticipo de impuesto a la renta:

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

**DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**38 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(continuación)

**Retención de Impuesto a la Renta**

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

**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 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 10 del 2019 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