

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(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 2019 el 69% de sus ingresos por las ventas realizadas y el 65% en el 2018

La pandemia COVID-19 ha impactado globalmente y ha causado un gran impacto en todos los sectores de la economía. A nivel mundial todos los países han sumado esfuerzos para mitigar el riesgo sanitario y reducir en lo posible las víctimas mortales, sin embargo, el deterioro económico ha sido evidente. Cada país ha adoptado medidas importantes para mitigar el impacto a sus economías. El Ecuador no ha sido ajeno a tales medidas y frente a la crisis económica y la escasez de recursos se han tomado acciones para reducir las pérdidas.

El Ecuador al ser un país petrolero, el sector específicamente no está sujeto a un cierre obligatorio de sus operaciones, como resultado de la Crisis sanitaria, aunque el confinamiento ha resultado en una caída en la actividad económica del mercado y por consiguiente una reducción de la demanda de una forma drástica.

El sector petrolero ecuatoriano se ha visto afectado por algunos aspectos importantes a considerar:

- Reducción del precio del petróleo debido a la baja demanda y exceso de producción.
- Impacto en los ingresos por exportaciones petroleras
- Dificultad para coordinación logística, debido a la restricción de la movilidad.

La compañía DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY SA frente al escenario incierto al que las empresas se enfrentan, adoptara medidas que le permitan operar con el personal básico necesario para mantener operativas sus líneas de negocio y el cumplimiento de los contratos con clientes resultado de gestiones anteriores a la crisis Sanitaria por COVID 19. La compañía ha revisado sus presupuestos adaptándose al cambiante comportamiento del mercado por efectos de la pandemia, por lo que ha reducido su nivel de ventas ajustándolo a la realidad actual del mercado. Por lo expuesto, los efectos derivados de la pandemia son eventos sin precedentes de los cuales no existen elementos que hagan posible estimar el impacto sobre los Estados Financieros y sobre las posibles repercusiones que se generen en las operaciones de la DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY SA.

La administración adoptara medidas responsables que garanticen el funcionamiento de la empresa, adaptándose al contexto del mercado y a las regulaciones emitidas por los organismos de control.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

Negocio en Marcha.- DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY SA, durante el periodo 2019, presenta utilidad operacional, la gestión de sus líneas de negocio enfrente una contracción del mercado en el sector de Proyectos de Ingeniería Procura y Construcción (IPC), sin embargo, pese al resultado la compañía cubrió adecuadamente los costos fijos de la operación del negocio.

Respecto de la revelación en hechos subsiguientes, con relación a los efectos de la pandemia generada por el COVID 19, la administración no considera que los efectos sobre la capacidad operativa del negocio puedan ocasionar la paralización total de la compañía.

La compañía cuenta con la infraestructura necesaria para operar con normalidad, según los requerimientos de los clientes. Ante la crisis se tomarán medidas adicionales que permitan llevar a cabo las operaciones con los recursos óptimos necesarios, los presupuestos se han ajustado a un nivel de ventas acorde a la realidad actual frente a la pandemia. El contingente laboral destinado a cumplir las obligaciones contractuales con clientes es el adecuado y cuentan con mecanismos de bioseguridad que garantizan su bienestar y el desarrollo efectivo de sus actividades. Al momento se han establecido mecanismos para adaptarse a los cambios en el entorno y asegurar su permanencia en el mercado.

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 2019 Y 2018
(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.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 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. 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)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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.

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.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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).

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. (Véase Nota 16)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 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 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)

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”.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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.

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.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 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.

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 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.

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 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).

n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

a) **Normas, 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.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

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.

o. 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 1° 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.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

p. 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

<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.

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 permiten mitigar significativamente los riesgos propios de su actividad.

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

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

La empresa mediante el establecimiento de políticas de crédito adecuadas, considerando el contexto del mercado en el que se desenvuelve, ha definido lineamientos claros para las relaciones con sus clientes. Esto permite mantener una cartera de clientes medianamente controlada generada por las ventas de la compañía.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - **ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**
(Continuación)

Se mantienen líneas de financiamiento con instituciones bancarias con tasas de interés de acuerdo al mercado.

a) Riesgo de Mercado.-

La economía ecuatoriana sigue dependiendo en gran magnitud del petróleo en cada una de sus etapas, exploración extracción transporte y comercialización, la intención del gobierno es mantener y aumentar los volúmenes de producción, esto garantiza la continuidad del negocio en lo referente a su relación con el petróleo, sin embargo, es importante considerar los acontecimientos generados mundialmente a inicios del periodo 2020 (Disminución del precio del petróleo, crisis sanitaria por la pandemia COVID 19), que ha provocado que las empresas del sector petrolero se vean obligadas a re planificar sus presupuestos de ventas ajustándose a las nuevas condiciones del 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 se ha visto afectado por la situación actual que vive el país y el retraso de los cobros que se tenían previstos a recibir por las ventas efectuadas, pese a lo mencionado, 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, por la actual situación es posible que se genere un impacto relevante en los flujos de la compañía, sin embargo no afectaría al negocio en marcha.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
(Continuación)

d) Riesgos de Capital-

Reglas de juego cambiantes por políticas de gobierno y la actual situación que se presenta por la emergencia sanitaria, 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.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas chicas</u>		
Cajas chicas	5.950	7.700
	-----	-----
<u>Bancos</u>		
Banco Internacional	3.692	1.211
Banco Bolivariano	90.655	1.609
Banco del Pichincha	-	-
Banco Promerica	42.191	1.557
Banco Central	74.487	1.575
Banco Guayaquil	4.846	10.710
Banco del Austro	1.430	1.906
Banco del Pacifico	104.141	3.364
Helm Bank	5.196	16.743
Banco de Loja	105.310	979
	-----	-----
Total bancos	431.948	39.654
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	437.898	47.354
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene inversiones temporales, las que devengan 0.75% intereses correspondientes a inversiones de corto plazo (días) con el Banco del Pichincha, denominado sweep account renovable cada treinta días.

NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	3.165.299	4.457.278
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	293.245	67.571
31 - 60 días	8.462	40.121
61-90 días	283.903	225.169
91-240 días	266.257	16.687
240 o más días	212.679	636.853
	-----	-----
	1.064.546	986.401
	-----	-----
Total cartera	4.229.846	5.443.679
Estimación por deterioro (1)	(542.728)	(638.985)
	-----	-----
	3.687.118	4.804.694
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 542.728, la cual es suficiente para cubrir ciertas pérdidas.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
No Corriente		
<u>Oil Services Solutions S.A:</u>	379.375	379.375
	-----	-----
	379.375	379.375
	=====	=====

(2) Corresponde a cuentas comerciales por cobrar con antigüedad mayor a un año.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Los anticipos a proveedores comprenden:

	<u>2019</u> <u>US \$</u>	<u>2018</u> <u>US \$</u>
Anticipo proveedores locales	163.901	179.298
Anticipo proveedores exterior	416.311	588.097
	-----	-----
(1)	580.212	767.395
	=====	=====

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

NOTA 9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS</u>		
<u>CORRIENTES</u>		
Crédito tributario Impuesto a la Renta	356.748	193.422
Impuestos a la salida de divisas	266.288	266.288
Crédito tributario IVA	2.375	-
ISD Transitoria	59	-
	-----	-----
	625.470	444.997
	=====	=====
 <u>PASIVOS POR IMPUESTOS</u>		
<u>CORRIENTES</u>		
IVA por pagar	74.190	221.146
Retenciones de impuesto a la renta	158.804	183.250
Retenciones de IVA	341.707	59.875
ISD Presuntivo	17.016	-
	-----	-----
	591.718	464.271
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas realizadas	836.679	672.729
Compras realizadas	612.648	811.319
Préstamos entregados	543.660	330.000
Préstamos recibidos	297.800	290.000
Servicios técnicos y administrativos	122.029	130.644
Otros Ingresos	134.859	20.301
Intereses por préstamos	19.500	26.000
Servicios recibidos	1.595.866	1.496.395
Arrendamientos	51.298	58.500
	-----	-----
	4.214.338	3.835.888
	=====	=====

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (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>CUENTAS POR COBRAR</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Corto Plazo</u>		
<u>Almara S.A.</u>		
Cuenta por cobrar comerciales	3.192	50
Préstamos - capital de trabajo	661.816	212.513
Anticipo proveedores	10.880	-
Anticipo dividendos	584.960	-
<u>Minga S.A.</u>		
Anticipo proveedores	49.808	462.902
Cuenta por cobrar comerciales	374.571	248.564
Préstamos - capital de trabajo	32.333	1.060
<u>Minga Peru S.A. Sucursal</u>		
Otras cuentas	40.000	-
<u>Consortio DCP</u>		
Cuenta por cobrar comerciales	47.391	47.391
<u>Consortio Danielcom – Minga</u>		
Anticipo proveedores	1.200	1.200
Cuenta por cobrar comerciales	-	2.578
<u>Refreshment & Beverages</u>		
Cuenta por cobrar comerciales	13.475	13.440
Préstamos - capital de trabajo	24.044	21.802
<u>OIL Technology Oiltech S.A.</u>		
Préstamos - capital de trabajo	161.780	-
<u>Falcon Corporación Industrial S.A.</u>		
Préstamos - capital de trabajo	5.205	45.566
Cuenta por cobrar comerciales	351.423	2.578
Garantías	1.100	-
<u>Danielcom USA LLC</u>		
Préstamos - capital de trabajo	5.371	-
Anticipo proveedores	61.423	-
<u>Samay Investment S.A</u>		
Otras cuentas	271	-
Espinoza Romero Alonso Arturo	-	-
Otras cuentas	20.731	-
<u>Eleana Dalila Vargas Guerra</u>		
Prestamos Empleados	82.489	-
Otras cuentas	7.244	-
Anticipo proveedores	57.189	-
<u>Espinoza Vargas Alonso Fernando</u>		
Prestamos Empleados	9.403,29	-
Anticipo proveedores	6.148,70	-
Anticipo Sueldos	20.011,62	-
<u>Espinoza Vargas María Alejandra</u>		
Prestamos Empleados	4.640,31	-
Anticipo proveedores	3.312,42	-
Total cuentas por cobrar corto plazo	----- 2.641.413 -----	----- 1.059.644 -----

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Largo Plazo

Minga S.A.

Dividendos por cobrar	-	792.017
-----------------------	---	---------

Oil Technology Oiltech S.A.

Préstamos - capital de trabajo	-	160.976
--------------------------------	---	---------

Total largo plazo	-	952.993
-------------------	---	---------

Cuentas por cobrar relacionadas	2.274.687	1.059.644
---------------------------------	-----------	-----------

Otras cuentas por cobrar relacionadas	366.726	952.993
---------------------------------------	---------	---------

Total cuentas y otras cuentas por cobrar relacionadas	2.641.413	2.012.637
---	-----------	-----------

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

- (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

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

<u>CUENTA POR PAGAR</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Largo plazo</u>		
<u>Falcon Corporación Industrial S.A.</u>		
Proveedores comerciales (3)	709.183	296.669
Préstamos para capital de trabajo	166	166
<u>Almara S.A.</u>		
Dividendos por pagar (1)	-	27.690
Préstamos para capital de trabajo (2)	25.414	194.792
<u>Minga S.A.</u>		
Préstamos para capital de trabajo (4)	479.505	326.993
<u>Refreshment & Beverages</u>		
Préstamos para capital de trabajo (5)	-	20.000
<u>Danielcom USA LLC</u>		
Cuentas por pagar proveedores	59.496	-
Préstamos para capital de trabajo (6)	939.119	1.225.632
<u>Oil Technology OILTECH S.A</u>		
Cuentas por pagar proveedores	6.392	-
Wilson Vargas Alvarez (7)	53.833	53.833
Eleana Dalila Vargas Guerra (8)	70.757	1.040
Wilson Vargas Guerra (9)	100.000	100.000
Alonso Fernando Espinoza Vargas (10)	63.662	25.000
Alonso Arturo Espinoza Romero	15.850	-
María Alejandra Espinoza Vargas	10.907	-
	-----	-----
Total largo plazo	2.534.285	2.271.815
	-----	-----
Cuentas por pagar relacionadas	2.544.266	2.271.815
Otras cuentas por pagar relacionadas	9.981	-
	-----	-----
Total cuentas por pagar	2.534.285	2.271.815
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

- (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.
- (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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Préstamos empleados	151.223	166.175
Fondo de garantía	600.335	504.727 (1)
Anticipo viajes y viáticos	7.264	14.850
Garantías entregadas	1.100	3.432
Provisión gastos operacionales	1.399.214	530.490 (2)
Otros menores	74.653	61.174
Anticipo de Sueldos	36.890	7.242
	-----	-----
	2.270.679	1.288.090
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- (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.

NOTA 12 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventario de mercadería	1.536.027	1.253.301
Inventario productos en proceso	194.386	441.646
Importaciones en Tránsito	14.928	23.311
Inventario productos terminados (L.MAT)	24.115	6.069
Inventario de Herramientas	49.081	-
	-----	-----
	1.818.537	1.724.327
	=====	=====

NOTA 13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación, se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 31</u>			<u>Saldo al 31</u>			<u>Saldo al 31</u>
	<u>de</u>	<u>(+)</u>		<u>de</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>de</u>
	<u>Diciembre</u>	<u>Adiciones</u>	<u>(-)</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>del 2017</u>		<u>Bajas</u>	<u>del 2018</u>		<u>US\$</u>	<u>del 2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</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	623.953	2.009		625.962	256.908	(83.309)	799.561
Equipo de computación y software	257.441	24.571	(6.038)	275.974	39.859	(1.125)	314.708
Muebles y enseres	108.285	2.563		110.848	14.856	(7.925)	117.779
Vehículos	527.980	92.823	(36.353)	584.450	206.200	(36.999)	753.650
Equipos de oficina	62.783	5.682		68.465	940	-	69.405
Construcciones en Curso				-	716.079	-	716.079
	2.017.611	127.648	(42.391)	2.706.137	1.234.842	(129.358)	3.811.622
Menos: Depreciación acumulada	(1.127.713)	(184.943)	29.444	(1.283.213)	-185.181	126.041	(1.342.354)
Total activo fijo	1.493.167	(57.295)	(12.948)	1.422.925	1.049.661	(3.318)	2.469.268

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
(Continuación)

(1) Al 31 de diciembre del 2019, existen hipotecas sobre los bienes inmuebles de la compañía por un monto de US\$ 1.543.335 dadas en garantía a favor de las instituciones financieras por los créditos financieros que mantiene la compañía. (Véase Nota 18).

(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

(3) Construcciones en Curso al 31 de diciembre, se reflejan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Construcciones en Curso	716.079	-

NOTA 14- ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación, se presenta el movimiento de activos intangibles durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 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)	310.690	7.072	317.762	19.840	337.602
Amortización	(236.655)	(67.970)	(304.625)	(10.260)	(314.885)
	74.035	(60.898)	13.137	9.581	22.717

Corresponde a sistema informático, licencias Windows y licencias del sistema Dynamics

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2019:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor</u>	
		<u>Patrimonial 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
			=====

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 efectuó el aporte para capitalización de la compañía por un monto de US\$ 500.000.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15 - INVERSIONES EN ASOCIADAS
(Continuación)

(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 2019 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
	=====	=====

	<u>Consortio DCP</u>	<u>Minga</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	-	5.944.398
Costo de ventas	-	(5.294.548)
Gastos	-	(1.054.467)
	-----	-----
Resultado Integral del Ejercicio	-	(292.772)
	=====	=====
El patrimonio de los accionistas comprende:		
Capital	400	802.000
Reserva legal	-	94.794
Reserva facultativa		1
Resultados acumulados	5.462	495.549
Resultado integral del ejercicio	-	(292.772)
	-----	-----
Total patrimonio	5.862	1.272.541
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2019:

<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 2019 se muestra a continuación:

	<u>Refreshment & Beverages</u>
	<u>US \$</u>
Total activos	212.627
Total pasivos	152.166

Patrimonio de accionistas	60.461
	=====

	<u>Refreshment & Beverages</u>
	<u>US \$</u>
Ingresos por actividades ordinarias	36.286
Costo y gastos	(25.124)

Resultado integral del ejercicio	11.162
	=====
El patrimonio de los accionistas comprende:	
Capital	24.800
Reserva legal	-
Resultados acumulados	46.817
Resultado integral del ejercicio	11.162

Total patrimonio	82.779
	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
AID relativos a la jubilación patronal	7.211	4.337
AID relativos a la indemnización por desahucio	4.801	1.904
	-----	-----
	12.012	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>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	6.241	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	5.771	6.241
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	12.012	6.241
	=====	=====

b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 Y 2018, se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 36)	(60.765)	(244.743)
	-----	-----
Impuesto diferido por ganancias	5.771	6.241
	-----	-----
Total gasto impuesto a la renta	(54.993)	(238.502)
	=====	=====

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 18 - PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

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

<u>Banco</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor US\$</u>
Sobregiros bancarios				16,055
Intereses Préstamos Bancarios				25.280
Banco Internacional	9.02%	360	26/4/2020	178.902
Banco Internacional	9.02%	360	20/7/2020	88.190
Banco Internacional	9.02%	360	22/8/2020	87.963

				355.055
Banco Bolivariano	8.33%	546	5/3/2021	593.333

				593.333
Banco Pacífico	8.95%	720	2/8/2020	89.076
Banco Pacífico	8.95%	720	24/9/2020	26.139
Banco Pacífico	16.06%	150	18/01/2020	54.211

				169.426

<u>Banco</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor US\$</u>
Banco Pichincha	8.95%	150	27/2/2020	100.000
Banco Pichincha	8.95%	180	28/3/2020	100.000
Banco Pichincha	8.95%	360	27/7/2020	152.628
Banco Pichincha	8.95%	360	9/5/2020	131.754
Banco Pichincha	8.95%	365	25/11/2020	648.146
Banco Pichincha	8.95%	360	2/2/2020	44.679
Banco Pichincha	8.95%	360	11/6/2020	63.318
Banco Pichincha	8.95%	365	28/2/2020	53.870

				1.294.395

				2.505.161
				=====

(1) Préstamos garantizados con hipoteca abierta por un valor de US\$ 1.543.335 (Véase Nota 13)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (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 2019 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	81.078	5,00%	445.030	526.108
Banco Bolivariano	719 días	593.333	8,33%	148.333	741.666
		-----		-----	-----
		674.411		593.363	1.267.774
		=====		=====	=====

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

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2021	224.006
2022	85.282
2023	94.892
2024	104.501
2025	84.682

	593.363
	=====

- (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 5,00% 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 2019 Y 2018
 (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 2019.

	<u>Tasa de interés</u> <u>Anual</u>	<u>Porción corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Clase (A) títulos pagaderos en dividendos trimestrales con vencimiento final en diciembre del 2021	8.75%	-	415.000	415.000
Clase (B) títulos pagaderos en dividendos trimestrales con vencimiento final en diciembre del 2022	9.00%	66.000	117.500	183.500
Clase (C) títulos pagaderos en dividendos trimestrales con vencimiento final en diciembre del 2023	9.25%	250.000	687.500	937.500
Clase (D) títulos pagaderos en dividendos trimestrales con vencimiento final en diciembre del 2024	10.00%	200.000	700.000	900.000
Total Obligaciones		516.000	1.920.000	2.436.000

<u>Monto autorizado</u>	<u>Monto Nominal Colocado</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Interés Pagado (acumulado)</u>	<u>Saldo Capital</u>
4.000.000	2.595.200	(159.200)	(66.723)	2.436.000

La Junta Universal Extraordinaria de Accionistas de Danielcom Equipment Supply S.A., celebrada el 15 de octubre del 2018, resolvió por unanimidad que la compañía realice una tercera emisión de obligaciones a largo plazo con garantías por un monto de hasta US\$ 4.000.000.

Con fecha 24 de enero del 2019, bajo resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.SAR.2019.000763 se resuelve aprobar la emisión de obligaciones de largo plazo.

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

Destino detallado y descriptivo del uso de los recursos provenientes de la colocación de la emisión de obligaciones (papel comercial):

Los recursos estarán destinados en el siguiente detalle: un treinta y cinco por ciento (35%) para sustitución de pasivos, y en un sesenta y cinco (65%), para financiar capital de trabajo.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 20 - OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO
(Continuación)

De igual manera declara expresamente que los recursos captados no serán destinados a la adquisición de acciones u obligaciones emitidas por integrantes de grupos financieros o económicos, compañías de seguros privados o sociedades o empresas mercantiles que estén vinculadas al emisor.

Asimismo, declara expresamente que los recursos captados consecuencia de la colocación de los valores, no serán destinados a cancelar pasivos con personas naturales o jurídicas vinculadas con el emisor, en los términos de la Ley de Mercado de Valores (actual Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero) y en la normativa legal y reglamentaria del mercado de valores, vigente y aplicable sobre esta materia.

Con fecha 01 de abril del 2019, ACCIVAL CASA DE VALORES S.A., inicio la colocación de valores en forma desmaterializadas, alcanzando un valor de US\$ 2.595.200 hasta el 31 de diciembre del 2019.

El plazo de los títulos emitidos es de:

Clase	Monto	Plazo	%
A	1.000.000	720 días	8.75
B	1.000.000	1080 días	9.00
C	1.000.000	1440 días	9.25
D	1.000.000	1800 días	10.00

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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	1.599.558	1.907.446
Proveedores del exterior	1.168.891	755.042
Otros	13.133	-
Costo Amortizado	(121.083)	-
	-----	-----
	2.660.498	2.662.488
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 22 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	Saldo al 01 de enero del <u>2019</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2019</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	644.093	3.429.487	(3.636.099)	437.480
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	(638.985)	-	96.257	(542.728)
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	66.875	28.663	(37.501)	58.037
Reserva para desahucio	37.156	21.128	(20.063)	38.220

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

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 conmutación actuarial del año 2019 fue del 8,21% y del año 2018 fue del 7,72% 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

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipos clientes nacionales	7.609	47.574
Anticipos clientes del exterior	906	1.115
	-----	-----
	8.515	48.689
	=====	=====

NOTA 26 - PRESTAMOS DE TERCEROS

Los otros préstamos a terceros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Corto plazo</u>		
Brocel Muñoz Amparo Yolanda	-	220.000 (1)

		220.000
<u>Largo Plazo</u>		
Soraya Proaño	-	16.000
Eduardo Rodríguez	-	1.046
	-----	-----
	-	17.046
	-----	-----
	-	237.046
	=====	=====

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - PRESTAMOS DE TERCEROS
(Continuación)

- (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>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Provisión comisiones y otros	-	97.878
Garantías por pagar	2.000	2.000
Intereses por pagar	-	3.000
Otros menores	8.260	5.077
	-----	-----
	10.260	107.955
	=====	=====

NOTA 28 - CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía está representado por 1.408.000 participaciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 cada una en ambos años.

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

NOTA 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.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 31 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Venta de bienes con IVA	4.831.607	8.025.346
Venta de bienes sin IVA	14.648	6.744
Prestación de servicios con IVA	8.128.948	7.413.024
Prestación de servicios sin IVA	172.884	8.782
	-----	-----
	13.148.087	15.453.896
	=====	=====

NOTA 32 - COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo de venta proyectos	9.953.985	9.862.634
Costo de venta materiales	2.025.748	2.767.345
	-----	-----
	11.979.733	12.629.979
	=====	=====

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 33 - GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Los gastos de ventas y administración por los años 2019 Y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	1.174.725	1.128.830
Estimación por deterioro	-	-
Gastos por garantías	32.762	2.422
Honorarios	116.260	82.577
Depreciaciones	121.986	125.845
Gastos no deducibles	111.656	94.670
Amortización	10.260	67.970
Impuesto a la salida de divisas	108.686	68.941
Impuestos y contribuciones	17.559	32.036
Arriendos	53.830	66.060
Suministros y materiales	28.981	74.500
Seguros	48.849	57.569
Servicios básicos	54.512	65.114
Mantenimientos	45.973	64.191
Gastos de viaje	54.964	32.594
Multas por retrasos	210.028	170.707
Gastos de gestión	75.345	44.877
Ferías y eventos	31.831	7.485
Asesorías	119.148	32.323
Capacitación	19.777	5.224
Gastos legales y judiciales	-	-
Servicios de facturación y técnicos	26.880	21.499
Desahucio	21.490	21.197
Jubilación	12.603	25.026
Otros	125.991	32.677
	-----	-----
	2.624.095	2.324.334
	=====	=====

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 34 - GANANCIAS

Ganancias al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses ganados	65.326	1.492
Ganancias ventas de Activos fijo	21.915	14.533
Diferencial cambio Ganado	-	503
Dividendos recibidos	-	57.008
Otros ingresos	63.834	33.682
Provisión ingresos operacionales	1.399.214	530.490
Reversión deterioro cuentas por cobrar	96.021	173,089
Indemnización seguros	-	6.803
Ajustes inventario físico	110.464	-
Reversión provisión Jubilación patronal	20.261	-
Reversión provisión vacaciones	38.064	-
Reversión cuentas por pagar y otros	219.079	183.687
	-----	-----
	2.034.178	1.001.287
	=====	=====

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 35 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN 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:

	2019		2018	
	<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	85.521	85.521	1.100.082	1.100.082
	-----		-----	
15% en participación	12.828	(12.828)	165.012	(165.012)
	=====		=====	
Más - Gastos no deducibles (1)		147.280		100.911
Menos - ingresos exentos		-		(57.008)
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		243.060		978.972
		-----		-----
25% Impuesto a la renta		60.765		244.743
		-----		-----

NOTA 36 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

- 1) Al 31 de diciembre del 2019 Incluye US\$ 19.741 correspondiente a jubilación patronal y desahucio, US\$ 111.655, pagos sin sustento tributario US\$ 4.601 por gastos de nómina y US\$ 11.281 de gastos de gestión.
 - 2) Incluye US\$ 6.241 correspondiente a jubilación patronal y desahucio, por 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 irre recuperables, y US\$ 2.832 de multas canceladas al sector público.
- a) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 36 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

(Continuación)

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:

	2019			2018		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		60.765	83.93%		244.743	26.17%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(18.173)	(25.00%)		(233.767)	(25.00%)
Resultado contable antes de impuesto	72.693			935.070	-	-
Tasa nominal	25%			25%	-	-
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		42.591	58.93%		10.976	1.17%
		=====	=====		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	147.279	36.820	58.93%	100.911	25.228	2.70%
Ingresos exentos	-			(57,008)	(14.252)	(1.52%)
		36.820	58.93%		10.976	1.17%
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2019 Y 2018 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 25% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta en el 2019 es de 83.93% (26,17% para el año 2018).

(Espacio en blanco)

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(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 accionarial 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 2019 Y 2018
(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 reversarse 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 2019 Y 2018
 (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 2019 Y 2018
(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 2019 Y 2018
(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

Con fecha 28 de abril del 2020 la Asamblea de Obligacionistas de Danielcom decidió aceptar el plan de diferimiento del pago del capital de la emisión de obligaciones, como sigue:

-Diferir el pago del capital de los cupones 3 y 4 de la clase B del mes de abril y julio del 2020, de manera proporcional en los cupones remanentes; los intereses generados de los cupones tres (3) y cuatro (4) serán cancelados en la fecha ya establecida y se reconocerá el uso del dinero en el tiempo, aplicando la misma tasa del 9.00% de interés anual del capital reducido, como se detalla en las respectivas tablas de amortización.

-Diferir el pago del capital del cupón 4 de la clase C del mes de julio del 2020, de manera proporcional en los cupones remanentes; los intereses generados del cupón cuatro (4) serán cancelados en la fecha ya establecida y se reconocerá el uso del dinero en el tiempo, aplicando la misma tasa del 9.25% de interés anual del capital reducido, como se señala en las respectivas tablas de amortización.

-Diferir el pago del capital del cupón 5 de la clase D del mes de julio del 2020, de manera proporcional en los cupones remanentes; los intereses generados del cupón cinco (5) serán cancelados en la fecha ya establecida y se reconocerá el uso del dinero en el tiempo, aplicando la misma tasa del 10.00% de interés anual del capital reducido, como se detalla en la tabla de amortización.

DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 39 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Con base a los antecedentes expuestos, el EMISOR y los Obligacionistas llegaron a un acuerdo, con la Aprobación del 74,67% %, respecto de la propuesta de pago. Que, con fecha 29 de abril del 2020, se suscribió el Acuerdo Privado de Pago entre Representante de Obligacionistas y el Emisor.

Excepto lo antes mencionado 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 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 29 de Junio del 2020 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.



Alonso Espinoza
Gerente General



Mauricio Gutiérrez
Contador General