

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

## **ÍNDICE**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultado integral  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



# AUDIFINTAX

## Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.  
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón  
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614  
Teléfono: (593-2) 513-5460  
Quito - Ecuador  
[www.audifintax.com](http://www.audifintax.com)

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Desmi Latinoamérica S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Desmi Latinoamérica S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Bases para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.





# AUDIFINTAX

## Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón  
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614  
Teléfono: (593-2) 513-5460  
Quito - Ecuador  
[www.audifintax.com](http://www.audifintax.com)

### **Informe de los auditores independientes (Continuación)**

#### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### ***Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.





# AUDIFINTAX

## Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón  
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614  
Teléfono: (593-2) 513-5460  
Quito - Ecuador  
[www.audifintax.com](http://www.audifintax.com)

### **Informe de los auditores independientes (Continuación)**

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

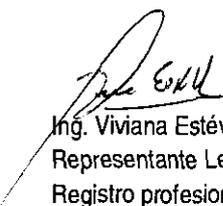
### **Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Quito, 11 de enero del 2018

*Audifintax & Asociados*

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Member of IECnet y Representante en Ecuador  
Número de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 887

  
Ing. Viviana Estévez MSc.  
Representante Legal  
Registro profesional No. 1000



DESMI LATINOAMERICA S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	88,760	18,470
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	80,091	602,159
Otras cuentas por cobrar	8	30,493	29,024
Activo por impuestos corrientes	9	152,803	144,234
Inventarios	10	123,036	162,771
Total del activo corriente		475,183	956,658
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	35,291	58,551
OTROS ACTIVOS		30	1,020
Total del activo		510,504	1,016,229
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores			
Proveedores	12	5,674	255,125
Intercompany	13	290,628	558,945
Pasivo por impuestos corrientes	14	53,822	45,693
Provisiones sociales	15	8,819	8,876
Total del pasivo corriente		358,943	868,639
Total del pasivo		358,943	868,639
PATRIMONIO (según estado adjunto)		151,561	147,590
Total del pasivo y patrimonio		510,504	1,016,229

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

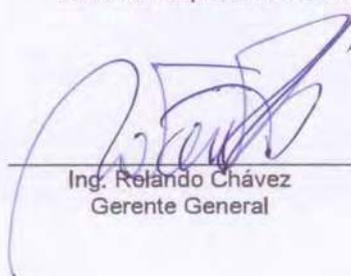
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Rolando Chávez  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Stefania Tapia  
 Contadora General

DESMI LATINOAMERICA S.A.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS</b>			
Equipos y repuestos		258,682	31,605
Comisiones		312,165	397,571
Servicios		5,000	154,580
Total ingresos		<u>575,847</u>	<u>583,756</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Equipos y repuestos	16	<u>(179,988)</u>	<u>(101,935)</u>
Total ingresos		<u>(179,988)</u>	<u>(101,935)</u>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Gastos de administración	16	(272,242)	(305,086)
Gasto de ventas	16	(112,995)	(165,857)
Otros ingresos		56	321
Participación trabajadores	19	<u>(1,602)</u>	<u>(1,680)</u>
Total ingresos		<u>(386,783)</u>	<u>(472,302)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		9,076	9,519
Gasto impuesto a la renta	19	<u>(5,105)</u>	<u>(7,563)</u>
Utilidad neta del año		<u>3,971</u>	<u>1,956</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
		-	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>3,971</u></u>	<u><u>1,956</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Rolando Chávez  
 Gerente General

  
 Ing. Stefania Tapia  
 Contadora General

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2016	1,500	750	3,770	139,614	145,634
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	1,956	1,956
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,500	750	3,770	141,570	147,590
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	3,971	3,971
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,500	750	3,770	145,541	151,561

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

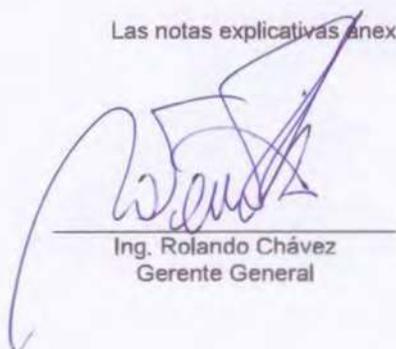
  
 Ing. Rolando Chávez  
 Gerente General

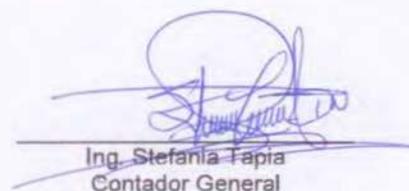
  
 Ing. Stefania Tapia  
 Contador General

DESMI LATINOAMERICA S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	9,076	9,519
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Depreciación y amortización	24,251	24,450
Impuesto a la renta por pagar	(5,105)	(7,563)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(2,077)	(95,270)
Inventarios	39,735	(3,330)
Impuestos por cobrar	(8,569)	(13,560)
Otras cuentas por cobrar	(1,469)	6,129
Cuentas y documentos por pagar	6,377	49,658
Impuestos por pagar	8,129	(2,329)
Provisiones	(58)	(2,845)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>70,290</u>	<u>(35,141)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	-	(2,768)
Venta de propiedad y equipo	-	806
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(1,962)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	70,290	(37,103)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>18,470</u>	<u>55,573</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>88,760</u></u>	<u><u>18,470</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Rolando Chávez  
 Gerente General

  
 Ing. Stefania Fapia  
 Contador General

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

Desmi Latinoamérica S.A., fue constituida en el Ecuador en el año 2014 con el nombre de Josué Chávez Servicios Integrales Cía. Ltda., posteriormente en el año 2008 se transformó en una sociedad anónima y cambio su denominación por Rocleandesmi Latinoamérica S.A., luego cambio su denominación en el año 2010 por Desmiroclean Latinoamérica S.A., y finalmente en el año 2015 adoptó la denominación actual. La Compañía es una subsidiaria de Desmi A/S una sociedad domiciliada en Dinamarca. El objeto social de la Compañía en el Ecuador es la importación y venta de equipos, sistemas, maquinaria, partes y piezas y accesorios para la industria del petróleo; así como la venta de consultoría técnica, la asistencia, la ejecución de proyectos y cursos técnicos.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Desmi Latinoamérica S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**b) Traducciones en moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

**d) Activos y pasivos financieros**

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas, préstamos y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios y la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores, contratistas y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.
- ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por compra de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderos o compensados en diferentes fechas.

**e) Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

**f) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

**g) Deterioro de activos financieros**

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

**h) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

**i) Propiedades y equipos**

Se muestran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos de mantenimiento	10
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

**j) Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

**k) Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**l) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

**m) Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

**n) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

**Ingreso por venta de partes y equipos:** Los ingresos ordinarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega del bien.

**Ingresos por comisiones:** Se reconocen en función de los porcentajes definidos por la Casa Matriz en las operaciones de ventas realizadas por la Compañía.

**Ingresos por servicios:** Se reconocen en función del porcentaje de terminación. La etapa de finalización se mide por los días trabajados hasta la fecha de cierre de los informes periódicos.

**o) Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales, tienen vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Administración de la Compañía estimó que no existe un riesgo material de deterioro de las cuentas por cobrar; y, en consecuencia, no registró dicha provisión.
- **Provisión por obsolescencia de inventarios:** La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** 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, 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.
- **Provisiones por impuesto a la salida de divisas:** La Administración de la Compañía registra el pago del impuesto a la salida de divisas correspondiente a las facturas recibidas por adquisición de panel del exterior cuando corresponde al costo de las importaciones o al gasto.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

**NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

(Ver página siguiente)

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**  
**(Continuación)**

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO</b>		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	88,760	18,470
	<u>88,760</u>	<u>18,470</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	80,091	602,159
Otras cuentas por cobrar	30,493	29,024
	<u>110,584</u>	<u>631,183</u>
Total de activos financieros	<u><u>199,344</u></u>	<u><u>649,653</u></u>

(Ver página siguiente)

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**  
**(Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PASIVO</b>		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	5,674	255,125
Intercompany	290,628	558,945
	<u>296,302</u>	<u>814,070</u>
Total de pasivos financieros	<u>296,302</u>	<u>814,070</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas de corto plazo no devengan intereses.

**NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas Corrientes		
Banco Pichincha C.A.	88,560	18,270
Fondos fijos y rotativos		
Caja chica	200	200
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>88,760</u>	<u>18,470</u>

**NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Petroecuador EP	24,942	-
Contecon S.A.	5,082	-
Desmi Roclean A/S	-	575,028
Desmi Inc.	50,067	25,959
Plusambiente S.A.	-	1,172
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>80,091</u>	<u>602,159</u>

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es baja, debido principalmente a la rotación en la recuperación de la cartera de clientes. Razón por la cual al cierre del año 2017 y 2016 no se realizó una estimación por pérdidas en cuentas por cobrar.

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantía de arriendo	23,300	23,300
Anticipo a proveedores	2,067	808
Seguros prepagados	4,329	3,765
Otros menores	797	1,151
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>30,493</u>	<u>29,024</u>

**NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario (IVA)	(1)	146,376	137,525
Retención fuente impuesto a la renta		6,427	6,709
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>152,803</u>	<u>144,234</u>

(1) Corresponde al crédito tributario pendiente por compensar con las ventas futuras o ser devuelto por parte de la Administración Tributaria.

**NOTA 10 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías	103,860	129,143
Mantenimiento	18,617	19,343
Importaciones en tránsito	559	14,285
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>123,036</u>	<u>162,771</u>

**NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
**(Continuación)**

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Equipo de Mantenimiento</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	3,921	1,883	2,327	236	71,682	80,049
Adiciones	1,968	800	-	-	-	2,768
Ventas	(806)	-	-	-	-	(806)
Depreciación del año	(912)	(547)	(1,322)	(55)	(20,624)	(23,460)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>4,171</u>	<u>2,136</u>	<u>1,005</u>	<u>181</u>	<u>51,058</u>	<u>58,551</u>
Depreciación del año	(991)	(586)	(1,005)	(54)	(20,624)	(23,260)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>3,180</u>	<u>1,550</u>	<u>-</u>	<u>127</u>	<u>30,434</u>	<u>35,291</u>

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no mantiene pignorados los activos registrados como propiedades y equipos.

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 12 – PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Desmi RoClean A/S	-	246,475
Anticipo de clientes	-	3,974
Otras menores	5,674	4,676
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>5,674</u>	<u>255,125</u>

**NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimiento de corto plazo, Por las cuales no se han entregado garantías sobre las mismas y no devengan intereses.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2017 y 2016 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compra de productos terminados	119,194	67,420
Comisiones	312,165	397,571
	<u>431,359</u>	<u>464,991</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO</b>		
Cuentas y documentos por cobrar		
Desmi RoClean A/S	-	575,028
Desmi Inc.	50,067	25,959
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>50,067</u>	<u>600,987</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PASIVO</b>		
Cuentas y documentos por pagar		
Desmi RoClean A/S	-	246,475
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>-</u>	<u>246,475</u>

(Ver página siguiente)

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PASIVO</b>		
Intercompany		
Desmi RoClean A/S	(1) 290,628	558,945
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>290,628</u>	<u>558,945</u>

(1) Corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo y no tienen una fecha específica de pago y no generan intereses. La Administración estima que se liquidará en el corto plazo.

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un valor de US\$. 110.497 (2016 – US\$. 110.497).

**NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1) 5,105	7,563
Retenciones de impuestos por pagar	1,718	1,280
Impuesto al valor agregado (IVA)	10,021	339
Impuesto a la salida de divisas	36,978	36,511
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>53,822</u>	<u>45,693</u>

(1) Ver Nota 19

**NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación trabajadores en las utilidades	(1) 7,217	7,196
Beneficios sociales	1,602	1,680
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>8,819</u>	<u>8,876</u>

(1) Ver Nota 19.

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 16 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Al 31 de diciembre comprende:

<u>2017</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Equipos y repuestos	179,988	-	-	179,988
Sueldos y beneficios sociales	-	183,772	103,505	287,277
Honorarios profesionales	-	-	500	500
Mantenimiento	-	3,393	-	3,393
Arriendos	-	20,632	-	20,632
Visitas a clientes	-	-	2,281	2,281
Seguros	-	7,999	-	7,999
Depreciación y amortización	-	24,251	-	24,251
Otros menores	-	32,195	6,709	38,904
Total	<u>179,988</u>	<u>272,242</u>	<u>112,995</u>	<u>565,225</u>

<u>2016</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Equipos y repuestos	101,935	-	-	101,935
Sueldos y beneficios sociales	-	192,224	108,620	300,844
Honorarios profesionales	-	-	34,615	34,615
Mantenimiento	-	17,702	-	17,702
Arriendos	-	14,632	-	14,632
Visitas a clientes	-	-	2,213	2,213
Seguros	-	7,903	-	7,903
Depreciación y amortización	-	24,450	-	24,450
Impuesto a la salida de divisas	-	182	-	182
Otros menores	-	47,993	20,409	68,402
Total	<u>101,935</u>	<u>305,086</u>	<u>165,857</u>	<u>572,878</u>

**NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía fue de US\$. 1.500 dividido en 1.500 acciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

**NOTA 18 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	10,678	330,130
(-) Participación trabajadores	(1,602)	(49,519)
(+) Gastos no deducibles	5,150	151,969
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>14,226</u>	<u>432,580</u>
Impuesto a la renta causado - 22%	3,130	3,243
Anticipo mínimo de impuesto	5,105	7,563
Descuento del anticipo mínimo - Decreto 210	(3,063)	-
Anticipo pagado	(3,745)	(3,309)
Retenciones del impuesto a la renta	(2,682)	(3,400)
Total	<u><u>(3,297)</u></u>	<u><u>854</u></u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.

(Ver página siguiente)

**DESMI LATINOAMERICA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**  
**(Continuación)**

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

**NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (11 de enero del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 21 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 11 de enero del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

---