DESMI LATINOAMERICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

DESMI LATINOAMERICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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
Auditores 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

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 2018 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 2018, 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 pareciera 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.

Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

AUDIFINTAX
Auditores 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

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.

Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

AUDIFINTAX
Auditores 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

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 2018, se emite por separado.

Quito, 15 de enero del 2019

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

Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

DESMI LATINOAMÉRICA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	104,810	88,760
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	22,311	80,091
Otras cuentas por cobrar	8	27,965	30,493
Activo por impuestos corrientes	9	73,229	152,803
Inventarios	10	101,890	123,036
Total del activo corriente		330,205	475,183
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	15,008	35,291
OTROS ACTIVOS		-	30
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	20	5,223	-
Total del activo		350,436	510,504
Pasivo y patrimonio			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Otras cuentas por pagar	12	61,046	5,674
Partes relacionadas	13	45,042	290,628
Pasivo por impuestos corrientes	14	50,697	53,822
Provisiones sociales	15	11,252	8,819
Total del pasivo corriente		168,037	358,943
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	110,703	-
Total del pasivo		278,740	358,943
PATRIMONIO (según estado adjunto)		71,696	151,561
Total del pasivo y patrimonio		350,436	510,504

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Rolando Chávez
Gerente General

Ing. Stefania Tapia
Contadora General

DESMI LATINOAMÉRICA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
INGRESOS			
Equipos y repuestos		42,507	258,682
Comisiones		396,953	312,165
Servicios		78,585	5,000
Total ingresos		518,045	575,847
COSTO DE VENTAS			
Equipos y repuestos	17	(54,071)	(179,988)
Total costo de ventas		(54,071)	(179,988)
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de administración	17	(333,174)	(272,242)
Gasto de ventas	17	(112,830)	(112,995)
Otros ingresos		748	56
Participación trabajadores	20	(3,591)	(1,602)
Total gastos operativos		(448,847)	(386,783)
Utilidad antes de impuesto a la renta		15,127	9,076
Gasto impuesto a la renta	20	(5,182)	(5,105)
Utilidad neta del año		9,945	3,971
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Pérdidas actuariales		(89,810)	
Utilidad neta y resultado integral del año		(79,865)	3,971

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Rolando Chávez
Gerente General

Ing. Stefania Tapia
Contadora General

DESMI LATINOAMÉRICA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	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
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(79,865)	(79,865)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,500	750	3,770	65,676	71,696

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Rolando Chávez
Gerente General

Ing. Stefania Tapia
Contador General

DESMI LATINOAMÉRICA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	15,127	9,076
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación y amortización	20,313	24,251
Impuesto a la renta por pagar	(10,405)	(5,105)
Beneficios definidos	20,893	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	57,780	(2,077)
Inventarios	21,146	39,735
Impuestos por cobrar	79,574	(8,569)
Otras cuentas por cobrar	2,528	(1,469)
Cuentas y documentos por pagar	(191,633)	6,377
Impuestos por pagar	(1,706)	8,129
Provisiones	2,433	(58)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación:	16,050	70,290
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	-	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	-	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes	16,050	70,290
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	88,760	18,470
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	104,810	88,760

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Rolando Chávez
Gerente General

Ing. Stefania Tapia
Contador General

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, maquinario, 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.

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.

b) Cambios en políticas contables

i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2018.

La Compañía ha aplicado inicialmente las normas NIIF 15 y NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018. Otras mejoras y enmiendas también entraron en vigencia a partir de esa fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando el cliente obtenga el control de los bienes o servicios. La determinación de la oportunidad de la transferencia de control, en un momento determinado o a lo largo del tiempo, requiere de estimaciones.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 usando el método del efecto acumulado, reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial (el 1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para el año 2017 no ha sido reexpresada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

ii. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2019 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Efectiva a partir
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que esta aplicando el valor patrimonial proporcional (VPP).	1 enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las componsaciones negativas de ciertas condiciones de pago anticipado.	1 enero 2019
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamientos de impuestos	1 enero 2019
NIIF 3	Enmienda relacionada con la medición de la participación mantenida previamente en una operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	1 enero 2019
NIIF 11	Enmienda relacionada con la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida on la operación conjunta.	1 enero 2019

Norma	Tema	Efectiva a partir
NIC 12	Enmienda relacionada con las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	1 enero 2019
NIC 23	La enmienda aclaró, que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo clasificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	1 enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

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.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen fondos fijos y de depósito, depósitos en bancos e inversiones líquidas que pueden convertirse rápidamente en efectivo en menos de tres meses.

c) Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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: Representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes comerciales 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, relacionadas 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.

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 comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por la venta de bienes 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, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.

ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por seguros pagados por anticipado, anticipos pagados a proveedores, entre otros. 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 (Casa Matriz) 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) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a anticipos recibidos de clientes, entre otros. 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.

d) Deterioro de activos financieros

Un activo financiero se elimina cuando caducan los derechos para recibir flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a otra parte sin retener sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo. Una responsabilidad es eliminada cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato han sido eliminadas.

e) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se informa el importe neto en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

f) 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.

g) 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.

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

h) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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 25% (2017 – 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017 – 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.

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.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros. El impuesto a las ganancias diferido se determina utilizando las tasas de impuestos que se han promulgado a la fecha de los estados de situación financiera y se espera que se apliquen cuando el activo por impuesto diferido se realice o se pague la renta del pasivo por impuesto a la renta.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en resultados solo en la medida en que sea probable que los beneficios imponibles futuros estén disponibles contra el cual se puede usar las diferencias temporarias. Mientras que los pasivos por impuestos a la utilidad diferidos sean reconocidos por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los saldos de los impuestos diferidos de los activos y las utilidades son compensados cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos por impuestos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes y cuando los activos y pasivos diferidos ingresan los impuestos se refieren a la misma autoridad tributaria.

i) 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:

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.

Beneficios a largo plazo (jubilación e indemnización por despido) - las disposiciones se basan en estudios actuariales realizados por un profesional independiente y reconocido y se cargan a los resultados del año que aplican el método de cálculo de costos del Crédito de la Unidad Proyectada y representan las obligaciones de valor presente en la fecha del estado de situación financiera, que se obtiene mediante el descuento de las salidas de efectivo...

j) 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.

k) 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.

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 2018 y 2017 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 los proveedores 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 periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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:

	2018	2017
ACTIVO		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	104.810	88.760
	104.810	88.760
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	22.311	80.091
Otras cuentas por cobrar	27.965	30.493
	50.276	110.584
Total de activos financieros	155.086	199.344

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)

	2018	2017
PASIVO		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	61.046	5.674
Intercompany	45.042	290.628
	106.088	296.302
Total de pasivos financieros	106.088	296.302

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:

	2018	2017
Cuentas Corrientes		
Banco Pichincha C.A.	104.610	88.560
Fondos fijos y rotativos		
Caja chica	200	200
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	104.810	88.760

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2017
Petroecuador EP	-	24.942
Conlecon S.A.	-	5.082
Desmi Inc.	22.256	50.067
Otros	55	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	22.311	80.091

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 2018 y 2017 no se realizó una estimación por pérdidas en cuentas por cobrar.

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

Al 31 de diciembre comprende:

		2018	2017
Garantías para alquileres	(1)	23,300	23,300
Prepagos a proveedores		807	2,067
Seguros prepagados		3,858	4,329
Otros		-	797
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		27,965	30,493

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		2018	2017
Crédito tributario impuesto al valor agregado	(1)	64,627	144,093
Retenciones del impuesto al valor agregado		1,252	2,283
Anticipo pagado del impuesto a la renta		2,359	3,745
Retenciones del impuesto a la renta		3,669	2,682
Crédito tributario impuesto a la renta		1,322	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		73,229	152,803

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Mercaderías	82,969	103,860
Mantenimiento	16,249	18,617
Importaciones en tránsito	2,672	559
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	101,890	123,036

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

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

	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Equipo de Mantenimiento	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	4,171	2,136	1,005	181	51,058	58,551
Depreciación del año	(991)	(586)	(1,005)	(54)	(20,624)	(23,260)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,180	1,550	-	127	30,434	35,291
Depreciación del año	(991)	(587)	-	(54)	(18,651)	(20,283)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,189	963	-	73	11,783	15,008

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no mantiene pignorados los activos registrados como propiedades y equipos.

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Anticipo de clientes	54,482	-
Otras menores	6,564	5,674
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	61,046	5,674

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 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas.

	2018	2017
Compra de productos terminados	119,412	119,194
Comisiones	273,330	312,165
	392,742	431,359

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
ACTIVO		
Cuentas y documentos por cobrar		
Desmi Inc.	22,256	50,067
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	22,256	50,067

		2018	2017
PASIVO			
Cuentas y documentos por pagar			
Desmi RoClean A/S	(1)	45,042	290,628
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		45,042	290,628

(1) Corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo y no tienen una fecha especifica 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 2018 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un valor de US$. 120.246 (2017 – US$. 110.497).

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		2018	2017
Impuesto a la salida de divisas	(1)	37,420	36,978
Impuesto a la renta de la Compañía	(2)	10,405	5,105
Retenciones de impuestos por pagar		2,347	1,718
Impuesto al valor agregado (IVA)		525	10,021
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		50,697	53,822

(1) Ver Nota 20

NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		2018	2017
Participación trabajadores en las utilidades		7,661	7,217
Beneficios sociales	(1)	3,591	1,602
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		11,252	8,819

(1) Ver Nota 20.

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		2018
Jubilación patronal	(1)	79,766
Desahucio	(2)	30,937
Total		110,703

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin prejuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

(Ver página siguiente)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	2018
Saldo Inicial	-
Costo por servicios en el periodo actual	10,490
Costo financiero	4,963
Ganancia o pérdida actuarial	64,313
Total	79,766

(2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2018
Saldo Inicial	-
Costo por servicios en el periodo actual	3,506
Costo financiero	1,934
Ganancia o pérdida actuarial	25,497
Total	30,937

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2018 y 2017 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	2018
Tasa de descuento	7.72%
Tasa esperada de aumento salarial	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

2018		Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
Equipos y repuestos	(1)	54,071	-	-	54,071
Sueldos y beneficios sociales		-	206,104	82,990	289,094
Honorarios profesionales		-	13,294	9,133	22,427
Mantenimiento		-	7,370	-	7,370
Arriendos		-	20,632	-	20,632
Visitas a clientes		-	-	708	708
Seguros		-	8,900	-	8,900
Depreciación y amortización		-	20,313	-	20,313
Impuestos a la salida de capital		-	181	-	181
Beneficio definido		-	20,893	-	20,893
Otros menores		-	35,487	19,999	55,486
Total		54,071	333,174	112,830	500,075

2017		Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
Equipos y repuestos	(1)	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		179,988	272,242	112,995	565,225

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 19 – 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.

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El movimiento del activo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	2018	2017
Jubilación patronal y desahucio	5,223	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	5,223	-

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	2018	2017
Impuesto diferido		
Jubilación patronal y desahucio	(5,223)	-
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	10,405	5,105
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	5,182	5,105

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

	2018	2017
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	23,941	10,678
(-) Participación trabajadores	(3,591)	(1,602)
(+) Gastos no deducibles	26,946	5,150
= Base imponible antes de impuesto a la renta	47,296	14,226
Tasa del impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	10,405	3,130
Anticipo mínimo de impuesto	5,041	5,105
Impuesto a la renta determinado	10,405	5,105
Anticipo pagado	(2,359)	(3,745)
Retenciones del impuesto a la renta	(3,669)	(2,682)
Crédito fiscal de años anteriores	(1,322)	-
Total	3,055	(1,322)

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento:

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.

- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar los siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.

- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.

- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.

- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o sino existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de enero del 2019) 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 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 15 de enero del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.