

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA**

DESARROLLO ENERGÉTICO PLANETA VERDE DESPLAVER S.A.

por el período terminado al 31 de diciembre de 2015

DESARROLLO ENERGÉTICO PLANETA VERDE DESPLAVER S.A.

Notas a los estados financieros

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(en dólares)**

Nota 1 CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

DESPLAVER S.A., se constituyó en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano el 11 de septiembre del 2012, bajo la denominación **DESARROLLO ENERGÉTICO PLANETA VERDE DESPLAVER S.A. CORPORACIÓN HOLDING.**, mediante la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros N° SC. IJ.DJC.Q.12.005272 del 09 de octubre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 3571, tomo 143 del 25 de octubre del 2012.

El Capital Social de la compañía es de US\$. 2.200.000,00 (DOS MILLONES DOSCIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), dividido en Dos Millones Doscientas Mil Acciones de un dólar cada una y su capital autorizado es de US\$. 4.400.000,00 (CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA) pudiendo la compañía aceptar suscripciones y emitir acciones hasta el monto de este capital.

La propiedad de las acciones se prueba con la inscripción en el libro de acciones y accionistas de la compañía.

La compañía tiene por objeto la Compra de Acciones o Participaciones de Otras Compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial. En este sentido, su actividad económica consiste exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades.

Nota 2 BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.1 Declaración de Cumplimiento

La posición financiera, la evolución del patrimonio, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2.3 Base de Medición

Los estados financieros de DESPLAVER S.A., se miden al costo histórico.

2.4 Moneda Funcional y de Presentación

La unidad monetaria utilizada por DESPLAVER S.A., para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.5. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requiere que la compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales podrían diferir de los montos estimados por la Administración de la DESPLAVER S.A.

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 estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6. Período Económico

El período económico de DESPLAVER S.A., para emitir los estados financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre.

Nota 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y bancos.

3.2 Activos y Pasivo Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

b. Inversiones en Asociadas

De acuerdo a lo establecido en la NIIF para Pymes en la Sección 14 Inversión en asociadas, párrafo 14.8, estas inversiones se reconocerán conforme el método de participación.

c. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

La compañía se encuentra exenta del pago del impuesto a la renta sobre los dividendos que recibe de las compañías participes, por disposición expresa del artículo 9 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI.

El Impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% para los años 2015 y 2014, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido, se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

d. Otras Cuentas por Pagar

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

e. Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos son reconocidos en el Estado de Resultados cuando se realizan.

f. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se refiere a:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2014</u>
Bancos	US \$.	1,397,89	214.248,35
		<u>1.397,89</u>	<u>214.248,35</u>

Nota 5 Inversiones en Asociadas

Se refiere a:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2014</u>
Inversiones Hidrosanbartolo Capital	US \$.	8.254.750,00	4.806.000,00
Inversiones Hidrosanbartolo Aportes		0,00	87.013,69
Inversiones Hidrotech Capital		4.450,00	4.450,00
Inversiones Fideicomiso Hidrosanbartolo		707.549,99	3.365.622,81
V.P.F. Acumulado Hidrosanbartolo		1.160.623,49	0,00
		<u>10.127.373,48</u>	<u>8.263.086,50</u>

Sobre las inversiones de la compañía Hidrosanbartolo S.A., se mantiene un contrato privado celebrado el 8 de abril de 2013 denominado "Encargo Acciones Hidrosanbartolo" con la empresa Administradora de Fondos y Fideicomisos – FIDEVAL, donde los Accionistas en calidad de Constituyentes, otorgan el Encargo Fiduciario, en beneficio de los Acreedores.

Los Accionistas en Calidad de Constituyentes – Acreedores y Beneficiarios:

- Bowman Equities LLC
- Corporación Favorita C.A.
- Flexiplast S.A.
- Desplaver S.A.

Los Acreedores en calidad de Constituyentes – Acreedores y Beneficiarios:

- Corporación Andina de Fomento
- Corporación Interamericana de Inversión
- Banco Pichincha C.A.

Los Acreedores y Accionistas han acordado constituir este Encargo como mecanismo de Garantía de los Préstamos que mantiene Hidrosanbartolo S.A.

Los títulos de los Accionistas entregados al Encargo Fiduciario, se encuentran en custodia interna de la Fiduciaria, los mismos se encuentran debidamente cedidos, el número de acciones por cada Accionista, se detalla a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>%</u>
Bowman Equities LLC	5.400.000,00	50,00%
Corporación Favorita C.A.	323.500,00	3,00%
Flexiplast S.A.	270.600,00	2,50%
Desplaver S.A.	4.806.000,00	44,50%
Total	10.800.000,00	100,00%

Nota 6 Cuentas por Pagar

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedor de Servicios	0,00	660,00
	<u>0,00</u>	<u>660,00</u>

Nota 7 Cuentas por Pagar Accionistas Largo Plazo

Corresponden a los aportes realizados por los accionistas durante el año 2015 y 2014:

<u>Descripción</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Accionistas	US \$.	7.053.326,49	6.472.274,08
		<u>7.053.326,49</u>	<u>6.472.274,08</u>

El detalle de las aportaciones por accionista es el siguiente:

<u>Accionista</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Hernán Barahona	US \$.	3.689.528,02	3.469.805,55
Andrew Wright		1.740.442,70	1.642.966,95
Francisco Córdova		246.621,44	288.433,94
Jonathan Wright		317.084,70	282.345,48
Fernando Sáenz		317.084,70	282.355,61
Oliver Wright		155.019,52	153.217,87
David Wright		155.019,19	137.726,67
Klever Vizcalino		77.509,60	68.973,33
Martín Rodríguez Ponce		155.019,62	148.448,78
		<u>7.053.326,49</u>	<u>6.472.274,08</u>

Nota 8 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al capital suscrito por US \$. 2.200.000,00 (DOS MILLONES DOSCIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), dividido en DOS MILLONES DOSCIENTAS MIL acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, el cual se encuentra pagado en su totalidad.

El último aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía DESPLAVER S.A., fue suscrito mediante escritura pública No. 2014.17.01.39.P002696 con fecha 16 de julio del 2014 y Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCV.IRQ.DRASD.SAS.14.3608 de fecha 21 de octubre de 2014.

Nota 9 Gastos Administrativos

Al cierre del ejercicio 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

Descripción		2015	2014
Útiles de Oficina y Papelería	US \$.	22,40	47,04
Gastos Legales y Judiciales		504,00	1.713,41
Impuestos, Contribuciones, Multas		11.391,93	156,38
Auditoría Externa		1.724,80	2.352,00
		<u>13.643,13</u>	<u>4.268,83</u>

Nota 10 Gastos Financieros

Corresponde a la comisión bancaria por el encargo fiduciario como mecanismo de garantía de los préstamos que mantiene Hidrosanbartolo S.A.:

Descripción		2015	2014
Comisiones Bancarias	US \$.	75.813,36	0,00
		<u>75.813,36</u>	<u>0,00</u>

Nota 11 Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones comerciales realizadas durante los años 2015 y 2014, con sus compañías relacionadas:

Descripción	Operación	2015	2014
Corporación Favorita	Cobros	0,00	4.477,92
Accionistas	Préstamos	419.720,47	0,00

Nota 12 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455, del 27 de mayo del 2015, establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Nota 13 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de los estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Patricio Villacrés
CONTADOR
RUC: 1708081369001
Reg. 25734