

DESPLAVER S.A.**Notas a los estados financieros.****Al 31 de diciembre de 2016****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. Periodo 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 2016 y 2015, 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 impositivas (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 diferido 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.

3.3 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revaluó, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Bancos	US \$.	12.384,67	1.397,89
		<u>12.384,67</u>	<u>1.397,89</u>

Nota 5 Inversiones en Asociadas

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Inversiones Hidrosanbartolo Capital	US \$.	8.961.500,00	8.254.750,00
Inversiones Hidrotech Capital		0,00	4.450,00
Inversiones Fideicomiso Hidrosanbartolo		0,00	707.549,99
V.P.P. Acumulado Hidrosanbartolo		4.399.696,90	1.160.623,49
		<u>13.361.196,90</u>	<u>10.127.373,48</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 Actuales:

- Energía Ecuatoriana Uno Enecua Holding S.A.
- 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:

Accionistas	Número de Acciones	%
Dow nian Equities LLC	5.400.000,00	50,00%
Corporación Favorita C.A.	323.500,00	3,00%
Flexiplast S.A.	270.500,00	2,50%
Desplaver S.A.	4.800.000,00	44,50%
Total	10.800.000,00	100,00%

Nota 6 Cuentas por Pagar Accionistas Largo Plazo

Corresponden a los aportes realizados por los accionistas, al 31 de diciembre se compone de los siguientes:

<u>Accionistas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hernan Barahona	3.921.096,02	3.889.526,02
Andrew Wright	1.757.732,70	1.740.442,70
Francisco Cordova	249.071,44	246.621,44
Jonathan Wright	320.234,70	317.084,70
Fernando Saenz	320.234,70	317.084,70
Oliver Wright	156.559,52	155.019,52
David Wright	156.559,19	155.019,19
Klever Vizcaino	78.279,60	77.509,60
Martin Rodriguez Ponce	156.558,62	155.018,62
	<u>7.116.326,49</u>	<u>7.053.326,49</u>

Nota 7 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016, 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 8 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2016, los resultados acumulados ascienden como saldo acreedor a la cantidad de USD\$ 768.344,88, teniendo durante el año 2016, la transferencia del remanente de los resultados obtenidos en el periodo culminado el 31 de diciembre de 2015, por USD\$ 963.956,11, luego de realizar el debido apartado de la reserva legal.

Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, de fecha 12 de febrero de 2016, se acuerda el apartado del 10% para la creación de la reserva legal, sobre las utilidades obtenidas en el año 2015 que fueron de USD\$ 1.071.056,11, dicho apartado se determinó en USD\$ 107.100, el remanente de las utilidades obtenidas en dicho periodo, por USD\$ 963.956,11 se acordó transferir a la cuenta de resultados acumulados.

Nota 9 Ingresos

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Ingreso por la actualización del Valor Patrimonial sobre la Inversión en Acciones, mantenidas al 31 de diciembre de 2016, Véase Nota 5.	US \$. 3.245.046,34	1.160.623,49
	<u>3.245.046,34</u>	<u>1.160.623,49</u>

Nota 10 Gastos Administrativos

Al cierre del ejercicio 2016 y 2015, el detalle es el siguiente:

Descripción	2016	2015
Útiles de Oficina y Papelería	US \$. 22,40	22,40
Gastos Legales y Judiciales	-	504,00
Impuestos, Contribuciones, Multas	8.318,69	11.391,93
Auditoría Externa	1.804,80	1.724,80
	<u>10.145,89</u>	<u>13.643,13</u>

Nota 11 Gastos Financieros

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

Descripción	2016	2015
Comisiones Bancarias	US \$. 46.890,88	75.813,36
	<u>46.890,88</u>	<u>75.813,36</u>

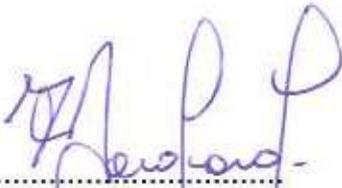
Nota 12 Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones comerciales realizadas durante los años 2016 y 2015, con sus compañías relacionadas:

Descripción	Operación	2016	2015
Accionistas	Préstamos	US \$. 31.570,00	419.720,47
		<u>31.570,00</u>	<u>419.720,47</u>

Nota 13 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 31 de 2017) 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.



.....
Hernán Barahona
GERENTE GENERAL



.....
Patricio Villacres
CONTADOR GENERAL