

**DESPLAVER S.A.**  
**Notas a los estados financieros.**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

## **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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## **2.6. Periodo Económico**

El periodo económico de DESPLAVER S.A., para emitir los estados financieros corresponde al periodo 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.

#### **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 revalúo, 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.

### Nota 4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Bancos	US \$.	2.106,56	12.384,67
		<u>2.106,56</u>	<u>12.384,67</u>

### Nota 5 Inversiones en Asociadas

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Inversiones Hidrosanbartolo Capital (i)	US \$.	8.960.100,00	8.961.500,00
V.P.P. Acumulado Hidrosanbartolo		10.629.642,49	4.399.696,90
		<u>19.589.742,49</u>	<u>13.361.196,90</u>

- (i) 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:

<b>Accionistas</b>	<b>Número de Acciones</b>	<b>%</b>
Enecua	10,067,800.00	49.99%
Corporación Favorita C.A.	604,200.00	3.00%
Flexiplast S.A.	503,500.00	2.50%
Desplaver S.A.	8,960,100.00	44.49%
Otros	4,400.00	0.02%
<b>Total</b>	<b>20,140,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### **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:

<b>Accionistas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Hernan Barahona	3.937.626,02	3.921.096,02
Andrew Wright	1.765.142,70	1.757.732,70
Francisco Cordova	250.121,44	249.071,44
Jonathan Wright	321.584,70	320.234,70
Fernando Saenz	321.584,70	320.234,70
Oliver Wright	157.219,52	156.559,52
David Wright	157.219,19	156.559,19
Klever Vizcaino	78.609,60	78.279,60
Martin Rodriguez Ponce	157.218,62	156.558,62
	<b>7.146.326,49</b>	<b>7.116.326,49</b>

#### **Nota 7 Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2017, 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 Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2017 y 2016 por la Reserva Legal y Reserva Facultativa, un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Reserva Legal	US \$.	425.861,02	107.100,00
Reserva Facultativa		3.637.194,05	-
		<b>4.063.055,07</b>	<b>107.100,00</b>

Mediante acta de la sesión de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, celebrada en la ciudad de Quito, el 31 de Marzo de 2017, los accionistas resuelven el destino de las utilidades generadas por el efecto del incremento del valor patrimonial proporcional (VPP) de la inversión que la Compañía mantiene en Hidrosanbartolo S.A., por un monto de USD\$ 3'187.610,19 de la cual se destina 10% a Reserva Legal por USD\$ 318.761,02 y la diferencia a Reserva Facultativa por USD\$ 2'868.849,17, adicionalmente la junta aprueba la reclasificación de Resultados Acumulados de ejercicios anteriores a Reserva Facultativa por USD\$ 768.344,88, dando un total de USD\$ 3'637.194,05.

#### Nota 9 Ingresos

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Ingreso por la actualización del Valor Patrimonial sobre la Inversión en Acciones, mantenidas al 31 de diciembre de 2017, Véase Nota 5.	US \$.	6.229.945,59	3.245.046,34
		<b>6.229.945,59</b>	<b>3.245.046,34</b>

#### Nota 10 Gastos Administrativos

Al cierre del ejercicio 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Útiles de Oficina y Papelería		22,80	22,40
Gastos Legales y Judiciales	US \$.	70,00	-
Impuestos, Contribuciones, Multas		11.000,61	8.318,69
Auditoría Externa		2.348,80	1.804,80
		<b>13.442,21</b>	<b>10.145,89</b>

**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.:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones Bancarias	US \$.	32.363,72	46.890,88
		<u>32.363,72</u>	<u>46.890,88</u>

**Nota 12 Transacciones con Partes Relacionadas**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones comerciales realizadas durante los años 2017 y 2016, con sus compañías relacionadas:

<u>Descripción</u>	<u>Operación</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	Préstamos	US \$.	16.530,00	31.570,00
			<u>16.530,00</u>	<u>31.570,00</u>

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

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (abril 05 de 2018) 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 Villacrés  
CONTADOR GENERAL