

DICOENER S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

DICOENER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito - Ecuador, marzo 24, de 2017

A los Señores Accionistas de
DICOENER S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **DICOENER S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **DICOENER S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES).

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de **DICOENER S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CÍA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito - Ecuador, marzo 24, de 2017
A los Señores Accionistas de
DICOENER S.A.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

5. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de **DICOENER S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. De registro en la

Superintendencia de

Compañías: 327

Dr. Luis Paredes

Socio

No. de Registro Nacional

De Contadores: 8376

DICOENER S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	7.035,22	1.069,55
Activos por Impuestos Corrientes	5	24.515,96	23.250,00
Total Activos Corrientes		31.551,18	24.319,55
Activos No Corrientes			
Inversiones en asociadas	6	14.518.235,81	12.849.366,35
Total Activos No Corrientes		14.518.235,81	12.849.366,35
Activos Totales		14.549.786,99	12.873.685,90
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	7	884,80	34.248,46
Pasivos por Impuestos Corrientes		1.190,34	714,75
Provisiones		-	-
Otras Cuentas por Pagar	8	260.152,02	827.351,10
Total Pasivos Corrientes		262.227,16	862.314,31
Pasivos No Corrientes			
Otras Cuentas por Pagar	8	3.840.000,00	4.840.000,00
Total Pasivos no corrientes		3.840.000,00	4.840.000,00
Pasivos Totales		4.102.227,16	5.702.314,31
PATRIMONIO			
Capital Social	9	400.000,00	400.000,00
Aportes Futura Capitalización	10	-	10.000,00
Reservas	11	200.000,00	50.000,00
Resultados Acumulados		6.561.371,36	3.484.920,62
Resultado del Ejercicio		3.286.188,47	3.226.450,97
Patrimonio Total		10.447.559,83	7.171.371,59
Pasivo y Patrimonio Total		14.549.786,99	12.873.685,90

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

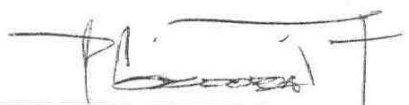
ING. PAÚL CORDOVA TALBOT
GERENTE GENERAL

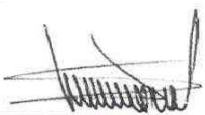
CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO
CONTADORA GENERAL
RUC: 1704123841001

DICOENER S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ingresos	12	3.365.938,32	3.324.456,48
Ganancia Bruta		3.365.938,32	3.324.456,48
Gastos Administración	13	(14.476,42)	(20.780,58)
Gastos Financieros	14	(59.270,53)	(35.296,09)
Otros Egresos	15	(6.002,90)	(41.928,84)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		3.286.188,47	3.226.450,97
Resultado Integral Total		3.286.188,47	3.226.450,97

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 ING. PAÚL CORDOVA TALBOT
 GERENTE GENERAL

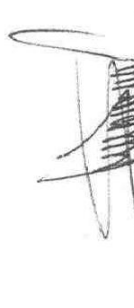

 CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO
 CONTADORA GENERAL
 RUC: 1704123841001

DICOENER S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400.000,00	10.000,00	50.000,00	-	3.484.920,62	3.226.450,97	7.171.371,59
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	3.076.450,74	(3.226.450,97)	(150.000,23)
Aportes de Accionistas	-	(10.000,00)	-	-	-	-	(10.000,00)
Reservas	-	-	150.000,00	-	-	-	150.000,00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	3.286.188,47	3.286.188,47
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400.000,00	-	200.000,00	-	6.561.371,36	3.286.188,47	10.447.559,83

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


ING. PAÚL CORDOVA TALBOT
GERENTE GENERAL


CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO
CONTADORA GENERAL
RUC: 1704123841001

DICOENER S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1.691.065,73	1.124.450,97
Menos:		
Pagos a proveedores	(107.110,61)	(21.294,26)
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(1.577.989,45)	(1.122.272,21)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	5.965,67	(19.115,50)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Incremento) neto inversiones en asociadas	-	10.000,00
Incremento neto Capital Social	-	-
Aporte a futuras capitalizaciones	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	10.000,00
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Aumento (disminución) neta en efectivo	5.965,67	(9.115,50)
Efectivo al inicio del año	1.069,55	10.185,05
SALDOS AL FIN DEL AÑO	7.035,22	1.069,55
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	3.286.188,47	3.226.450,97
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	-	-
Provisiones	-	-
Ajustes de diferencias en inventarios	-	-
Impuestos Corrientes	-	-
Intereses por Pagar	58.727,00	34.947,41
Otros ajustes	(0,23)	-
Ajustes Valor Patrimonia Proporcional - V.P.P.	(1.668.869,46)	(2.158.129,54)
	1.676.045,78	1.103.268,84
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	-	(23.250,00)
(Incremento) en Inventarios	-	-
(Incremento) Estimación por obsolescencia	-	-
(Incremento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	-	-
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-	-
(Incremento) en Gastos Anticipados	-	-
(Disminución) Activos por Impuestos Diferidos	(1.265,96)	-
Variaciones en pasivos		
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	(92.090,86)	(165,00)
Incremento en Pasivos por Impuestos Corrientes	475,59	(549,00)
(Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-	(1.680,00)
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(577.199,08)	3.317,14
(Disminución) en Cuentas por Pagar Accionistas	(1.000.000,00)	(1.100.057,48)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	5.965,67	(19.115,50)

ING. PAÚL CORDOVA TALBOT
GERENTE GENERAL

CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO
CONTADORA GENERAL
RUC: 1704123841001

**DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO
DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING**

Notas a los estados financieros

**31 de diciembre de 2016 y 2015
(en dólares)**

Nota 1 CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

DICOENER S.A., se constituyó en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano el 16 de octubre del 2012, bajo la denominación **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A CORPORACIÓN HOLDING.**, mediante la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC. IJ.DJC.Q.12.006597 del 16 de octubre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 0304, tomo 144 del 18 de diciembre del 2012.

El Capital Social de la compañía es de Cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Cuatrocientas mil Acciones Ordinarias y Nominativas de un dólar cada una.

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

Sus accionistas son:

Domusconsulting S.A. con un Capital Pagado de USD. \$ 100,00 de nacionalidad Ecuatoriana.
Fideicomiso BWPF con un Capital Pagado de USD. \$ 399.900,00 de nacionalidad Ecuatoriana.

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 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Considerando la fecha de constitución de la Empresa y que sus operaciones inician en el año 2012, se acoge lo dispuesto en el artículo décimo primero de la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, por lo que no tiene la obligación de presentar cronograma de implementación, ni conciliación del patrimonio.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A CORPORACIÓN HOLDING.**, inicia sus operaciones bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

2.2 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.

2.3 Base de medición

Los Estados Financieros de DICOENER S.A. se miden al Costo Histórico.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por DICOENER 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 DICOENER 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 periodo económico de DICOENER 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

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 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, 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 por ventas 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:

Descripción		2016	2015
Bancos	US \$.	7.035,22	1.069,55
		<u>7.035,22</u>	<u>1.069,55</u>

Nota 5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a valores devueltos por retenciones de dividendos mediante notas de crédito desmaterializadas:

Descripción		2016	2015
Retención de Dividendos	US \$.	24.515,96	23.250,00
		<u>24.515,96</u>	<u>23.250,00</u>

Nota 6 INVERSIONES EN ASOCIADAS

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Inversiones Flexiplast S.A. Capital	US \$.	8.103.086,00	4.363.086,00
Inversiones Aliservis S.A. Capital		900.000,00	264.000,00
Inversiones Flexiplast S.A. Aportes		0,00	3.740.000,00
Inversiones Aliservis S.A. Aportes		0,00	636.000,00
V.P.P. Acumulado Flexiplast		5.475.320,93	3.800.448,57
V.P.P. Acumulado Aliservis		39.828,88	45.831,78
		<u>14.518.235,81</u>	<u>12.849.366,35</u>

Las inversiones al 31 de diciembre de 2016, se mantienen actualizadas al Valor Patrimonial Proporcional – V.P.P.

Nota 7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Para el año 2015, corresponden a los intereses por pagar por la deuda establecida en el Contrato de Compra y Venta (Transferencia) de Acciones a Crédito, de las compañías Flexiplast S.A. y Aliservis S.A., celebrado el 25 y 26 de marzo de 2013 respectivamente, entre los cónyuges Hernán Francisco Barahona Páez y Priscilla Elena Wright Ferri y la compañía Dicoener S.A. Corporación Holding, para el año 2016, corresponde a honorarios por servicios contables y de auditoría, según el siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.	US \$.	168,00	0,00
Hernán Francisco Barahona Páez		0,00	34.248,46
Paredes Santos y Asociados		716,8	0,00
		884,80	34.248,46

Nota 8 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponden a los préstamos realizados durante los años 2016 y 2015, por la deuda establecida en el Contrato de Compra y Venta (Transferencia) de Acciones a Crédito, de las Compañías Flexiplast S.A. y Aliservis S.A., celebrado el 25 y 26 de marzo de 2013 respectivamente, entre los cónyuges Hernán Francisco Barahona Páez y Priscilla Elena Wright Ferri y la compañía Dicoener S.A. Corporación Holding, el valor de Fideicomiso BWPF corresponde al monto mantenido para futuras capitalizaciones, los valores según el siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Obligaciones Hernán Barahona - Deuda Corriente	US \$.	250.152,02	827.351,10
Obligaciones Hernán Barahona - Deuda Largo Plazo		3.840.000,00	4.840.000,00
Fideicomiso BWPF		10.000,00	0,00
		4.100.152,02	5.667.351,10

Nota 9 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital de la compañía es de US \$. 400.000,00 compuesta en Cuatrocientas mil Acciones Ordinarias y Nominativas de un dólar cada una Conformado de la siguiente manera:

Domusconsulting S.A. con un Capital Pagado de USD. \$ 100,00 de nacionalidad Ecuatoriana.

Fideicomiso BWPF con un Capital Pagado de USD. \$ 399.900,00 de nacionalidad Ecuatoriana.

Nota 10 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

En el año 2016 se reclasifica las cuentas, contabilizando el valor de US \$. 10.000 de aporte futuras capitalizaciones a la cuenta Fideicomiso BWPF por pagar.

Nota 11 RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley de Compañías, las compañías anónimas deben asignar el 10% la ganancia neta de cada ejercicio. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Descripción		2016	2015
Reserva Legal	US \$.	150.000,00	50.000,00
		150.000,00	50.000,00

Nota 12 INGRESOS

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 presentan el siguiente detalle:

Ingresos operacionales		2016	2015
Ingresos Exentos	US \$.	1.689.800,00	1.124.450,97
Ingresos Exentos Venta Acciones		0,00	0,00
Ingreso Exento Valor Patrimonial Proporcional - V.P.P.		1.674.872,36	2.200.005,51
		3.364.672,36	3.324.456,48
Ingresos no operacionales		1265,96	
TOTAL INGRESOS		3.365.938,32	3.324.456,48

Nota 13 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 presentan el siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Honorarios Profesionales	US \$.	1.800,00	1.800,00
Suministros de Oficina		20,00	20,00
Gastos Legales y Judiciales		500,00	836,30
Impuestos, Contribuciones, Multas		10.556,42	17.484,28
Auditoría Externa		1.600,00	640,00
		14.476,42	20.780,58

Nota 14 GASTOS FINANCIEROS

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 presentan el siguiente detalle:

Descripción	2016	2015
Gastos Bancarios	US \$. 28,94	13,12
Intereses Venta Acciones Aliservis S.A.	5.643,03	3.479,85
Intereses Venta Acciones Flexiplast S.A.	53.083,96	31.467,56
IVA Cargado al Gasto	514,60	335,56
	59.270,53	35.296,09

Nota 15 OTROS EGRESOS

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 presentan el siguiente detalle:

Descripción	2016	2015
Multas e Intereses	US \$. 0,00	52,87
Gastos por Ajuste V.P.P.	6.002,90	41.875,97
	6.002,90	41.928,84

Nota 16 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:

Cobro de Dividendos		
Descripción	2016	2015
Flexiplast S.A.	US \$. 1.524.800,00	876.950,97
Alimentos y Servicios Ecuatoriano Aliservis S.A.	165.000,00	247.500,00
	1.689.800,00	1.124.450,97

Nota 17 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"

DICOENER S.A

Notas a los estados financieros (Continuación)

"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 18 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.



ING. PAÚL CORDOVA TALBOT
GERENTE GENERAL



CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO
CONTADORA GENERAL
RUC: 1704123841001