

**DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO  
DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

**DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO  
DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING.**

### 1. *Opinión*

- 1.1 Hemos auditado los estados financieros de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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.
- 1.2 En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING.**, al 31 de diciembre de 2019, 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*

- 2.1 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.
- 2.2 Somos independientes de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING.**, 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.
- 2.3 Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

### 3. *Párrafo de Énfasis*

- 3.1. El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población.

Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de Abril de 2020 se extienden las medidas hasta el 12 de Abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

4. *Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*
  - 4.1 La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES), 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.
  - 4.2 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.
  - 4.3 La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.
5. *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*
  - 5.1 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 sí, individualmente o de forma



agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

5.2 Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- ... Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- ... Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- ... Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- ... Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ... Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

5.3 Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.



**Paredes Santos**  
& ASOCIADOS CIA. LTDA.  
- AUDITORES INDEPENDIENTES

Independent member of



**EuraAuditInternational**

6. *Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios*
- 6.1 Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Quito - Ecuador, Abril 08 de 2020

  
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

**DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO  
DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	13.693,49	6.699,79
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>13.693,49</b>	<b>6.699,79</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Inversiones en asociadas	5	19.358.410,40	15.168.235,81
Cuentas por cobrar relacionadas	6	4.935.000,00	2.267.000,00
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>24.293.410,40</b>	<b>17.435.235,81</b>
<b>Activos Totales</b>		<b>24.307.103,89</b>	<b>17.441.935,60</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Pasivos por Impuestos Corrientes		3,00	3,00
Provisiones	7	137.202,98	80.331,98
Otras Cuentas por Pagar	8	2.530.152,02	2.905.152,02
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>2.667.358,00</b>	<b>2.985.487,00</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasivos Totales</b>		<b>2.667.358,00</b>	<b>2.985.487,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	9	400.000,00	400.000,00
Reserva Legal	10	200.000,00	200.000,00
Reserva Facultativa	11	13.856.448,60	11.470.842,70
Resultado del Ejercicio		7.183.297,29	2.385.605,90
<b>Patrimonio Total</b>		<b>21.639.745,89</b>	<b>14.456.448,60</b>
<b>Pasivo y Patrimonio Total</b>		<b>24.307.103,89</b>	<b>17.441.935,60</b>

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

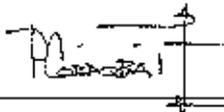
  
 \_\_\_\_\_  
 ING. PAUL CORDOVA TALBOT  
 GERENTE GENERAL

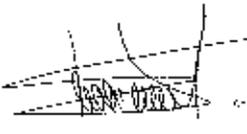
  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO  
 CONTADORA GENERAL  
 RUC: 1704123841001

**DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO  
DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos	12	2.518.410,00	2.485.409,99
Costo de Ventas			-
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>2.518.410,00</b>	<b>2.485.409,99</b>
Gastos Administración	13	(16.430,46)	(16.605,08)
Gastos Financieros	14	(58.856,84)	(83.199,01)
Otros Ingresos/Otros Gastos	15	4.740.174,59	-
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>7.183.297,29</b>	<b>2.385.605,90</b>
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>7.183.297,29</b>	<b>2.385.605,90</b>

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

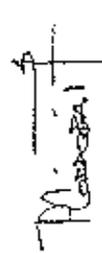
  
 \_\_\_\_\_  
 ING. PAÚL CORDOVA TALBOT  
 GERENTE GENERAL

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO  
 CONTADORA GENERAL  
 RUC: 1704123841001

**DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO  
DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(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 2017	400.000,00	0,00	200.000,00	9.647.559,64	0,00	1.623.282,86	12.070.842,70
Traspaso de los Resultados del Ejercicio				1.623.282,86		(1.623.282,86)	0,00
Resultado del Ejercicio						2.386.505,90	2.386.505,90
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400.000,00	0,00	200.000,00	15.470.842,70	0,00	2.385.695,90	14.456.448,60
Traspaso de los Resultados del Ejercicio				2.386.505,90		(2.385.505,90)	0,00
Resultado del Ejercicio						7.183.297,29	7.183.297,29
Saldo al 31 de diciembre de 2019	400.000,00	0,00	200.000,00	13.856.448,60	0,00	7.183.297,29	21.639.745,89

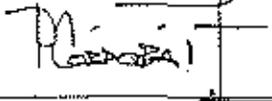
Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

  
ING. PAÚL CORDOVA TALBOT  
GERENTE GENERAL



CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO  
CONTADORA GENERAL  
RUC: 1704123841001

DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO  
DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibida de clientes	2.519.410,00	2.485.409,99
Menos:		
Pagos a proveedores	(16.674,30)	(19.507,41)
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(2.484.742,00)	(2.471.788,86)
<b>Flujo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>6.993,70</b>	<b>(5.866,08)</b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Incremento) neto inversiones en asociadas	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	-
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
(Disminución) Obligaciones Accionistas	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	-	-
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		
Aumento (disminución) neta en efectivo	6.993,70	(5.866,08)
Efectivo al inicio del año	6.699,79	12.565,87
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>13.693,49</b>	<b>6.699,79</b>
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>7.183.297,29</b>	<b>2.385.605,90</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Intereses por Pagar	58.613,00	80.296,68
Ajustes Valor Patrimonial Proporcional - V.P.P.	(4.740.174,59)	-
	<b>2.501.735,70</b>	<b>2.465.902,58</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
(Incremento) Cuentas por Cobrar C/As relacionadas	(2.118.000,00)	(2.267.000,00)
Activos por Impuestos	-	25,32
<b>Variaciones en pasivos</b>		
Pasivos por Impuestos Corrientes	-	(1.007,98)
Otras Cuentas por Pagar	(376.742,00)	(203.786,00)
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>6.993,70</b>	<b>(5.866,08)</b>
		
ING. PAÚL CORDOVA TALBOT GERENTE GENERAL	CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO CONTADORA GENERAL RUC: 1704123841001	