

**DICOENER S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**DICOENER S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**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, abril 4, de 2016

A los Accionistas de  
**DICOENER S.A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DICOENER S.A.**, que comprende el estado de posición financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

Quito - Ecuador, abril 4, de 2016

A los Accionistas de

**DICOENER S.A.**

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DICOENER S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF – PYMES).

#### Informes Requeridos por Otras Regulaciones

7. Nuestra opinión referente a la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DICOENER S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. De registro en la

Superintendencia de

Compañías: 327

Dr. Luis Paredes

Socio

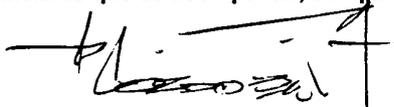
No. de Registro Nacional

De Contadores: 8376

**DICOENER S.A.**  
**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
**(expresado en dólares estadounidenses)**

|                                     | Notas | 31/12/2015           | 31/12/2014           |
|-------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                      |       |                      |                      |
| <b>Activos Corrientes</b>           |       |                      |                      |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 4     | 1,069.55             | 10,185.05            |
| Activos por Impuestos Corrientes    | 5     | 23,250.00            | -                    |
| <b>Total Activos Corrientes</b>     |       | <b>24,319.55</b>     | <b>10,185.05</b>     |
| <b>Activos No Corrientes</b>        |       |                      |                      |
| Inversiones en asociadas            | 6     | 12,849,366.35        | 10,691,236.81        |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>  |       | <b>12,849,366.35</b> | <b>10,691,236.81</b> |
| <b>Activos Totales</b>              |       | <b>12,873,685.90</b> | <b>10,701,421.86</b> |
| <b>PASIVOS</b>                      |       |                      |                      |
| <b>Pasivos Corrientes</b>           |       |                      |                      |
| Cuentas por Pagar Comerciales       | 7     | 34,248.46            | 165.00               |
| Pasivos por Impuestos Corrientes    |       | 714.75               | 564.80               |
| Provisiones                         |       | -                    | 1,680.00             |
| Otras Cuentas por Pagar             | 8     | 827,351.10           | 824,033.96           |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>     |       | <b>862,314.31</b>    | <b>826,443.76</b>    |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>        |       |                      |                      |
| Otras Cuentas por Pagar             | 8     | 4,840,000.00         | 5,940,057.48         |
| <b>Total Pasivos no corrientes</b>  |       | <b>4,840,000.00</b>  | <b>5,940,057.48</b>  |
| <b>Pasivos Totales</b>              |       | <b>5,702,314.31</b>  | <b>6,766,501.24</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                   |       |                      |                      |
| Capital Social                      | 9     | 400,000.00           | 100,000.00           |
| Aportes Futura Capitalización       | 10    | 10,000.00            | 300,000.00           |
| Reservas                            | 11    | 50,000.00            | 1,325,821.88         |
| Resultados Acumulados               |       | 3,484,920.62         | -                    |
| Resultado del Ejercicio             |       | 3,226,450.97         | 2,209,098.74         |
| <b>Patrimonio Total</b>             |       | <b>7,171,371.59</b>  | <b>3,934,920.62</b>  |
| <b>Pasivo y Patrimonio Total</b>    |       | <b>12,873,685.90</b> | <b>10,701,421.86</b> |

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

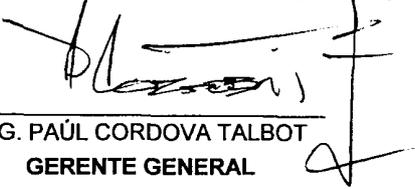
  
 \_\_\_\_\_  
 ING. PAÚL CORDOVA TALBOT  
 GERENTE GENERAL

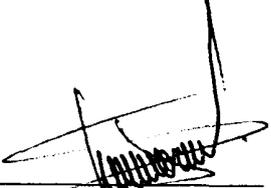
  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO  
 CONTADORA GENERAL  
 RUC: 1704123841001

**DICOENER S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
**(expresado en dólares estadounidenses)**

|   | <u>Notas</u> | <u>31/12/2015</u>   | <u>31/12/2014</u>   |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos  | 12           | 3,324,456.48        | 2,237,121.54        |
| <b>Ganancia Bruta</b>   |              | <b>3,324,456.48</b> | <b>2,237,121.54</b> |
| Gastos Administración   | 13           | (20,780.58)         | (3,753.47)          |
| Gastos Financieros  | 14           | (35,296.09)         | (24,269.33)         |
| Otros Egresos   | 15           | (41,928.84)         | -                   |
| <b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b> |              | <b>3,226,450.97</b> | <b>2,209,098.74</b> |
| Participación Trabajadores  |              | -                   | -                   |
| Impuesto a la Renta Corriente   |              | -                   | -                   |
| Reserva Legal   |              | -                   | -                   |
| <b>Resultado Integral Total</b>   |              | <b>3,226,450.97</b> | <b>2,209,098.74</b> |

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

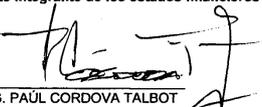
  
 ING. PAÚL CORDOVA TALBOT  
 GERENTE GENERAL

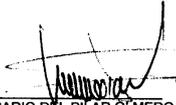
  
 CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO  
 CONTADORA GENERAL  
 RUC: 1704123841001

DICOENER S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
 (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 2014         | <u>100,000.00</u> | <u>300,000.00</u>                | <u>50,000.00</u> | <u>1,275,821.88</u> | <u>-</u>              | <u>2,209,098.74</u>     | <u>3,934,920.62</u> |
| Traspaso de los Resultados del Ejercicio | -                 | -                                | -                | (1,275,821.88)      | 3,484,920.62          | (2,209,098.74)          | -                   |
| Aumento de Capital                       | 300,000.00        | (300,000.00)                     | -                | -                   | -                     | -                       | -                   |
| Aportes de Accionistas                   | -                 | 10,000.00                        | -                | -                   | -                     | -                       | 10,000.00           |
| Resultado del Ejercicio                  | -                 | -                                | -                | -                   | -                     | 3,226,450.97            | 3,226,450.97        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015         | <u>400,000.00</u> | <u>10,000.00</u>                 | <u>50,000.00</u> | <u>-</u>            | <u>3,484,920.62</u>   | <u>3,226,450.97</u>     | <u>7,171,371.59</u> |

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

  
 ING. PAÚL CORDOVA TALBOT  
 GERENTE GENERAL

  
 CPA. ROSARIO DEL PILAR ÓLMEDO  
 CONTADORA GENERAL  
 RUC: 1704123841001

DICOENER S.A.  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
 (Expresados en dólares americanos)

|  | Al 31 de diciembre de |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 2015                  | 2014                  |
| <b>Conciliación de las actividades operativas</b>                      |                       |                       |
| <b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                 |                       |                       |
| Efectivo recibido de clientes  | 1,124,450.97          | 2,237,121.54          |
| <b>Menos:</b>  |                       |                       |
| Pagos a proveedores  | (21,294.26)           | (27,203.41)           |
| Otros (pagos) cobros relativos a la actividad                          | (1,122,272.21)        | (958,055.64)          |
| <b>Flujo neto proveniente de actividades de operación</b>              | <b>(19,115.50)</b>    | <b>1,251,862.49</b>   |
| <b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                      |                       |                       |
| (Incremento) neto inversiones en asociadas                             | 10,000.00             | (1,267,077.08)        |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>           | <b>10,000.00</b>      | <b>(1,267,077.08)</b> |
| <b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                 |                       |                       |
| Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento | -                     | -                     |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>                           |                       |                       |
| Aumento (disminución) neta en efectivo                                 | (9,115.50)            | (15,214.59)           |
| Efectivo al inicio del año   | 10,185.05             | 25,399.64             |
| <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>   | <b>1,069.55</b>       | <b>10,185.05</b>      |
| <b>Conciliación de las actividades operativas</b>                      |                       |                       |
| <b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b>                                | <b>3,226,450.97</b>   | <b>2,209,098.74</b>   |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto</b>         |                       |                       |
| Depreciación de propiedades, planta y equipos                          | -                     | 1,200.43              |
| Ajustes de diferencias en inventarios                                  | -                     | 161.82                |
| Intereses por Pagar  | 34,947.41             | -                     |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio                              | (2,158,129.54)        | -                     |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>                         | <b>1,103,268.84</b>   | <b>2,210,460.99</b>   |
| <b>Variaciones en activos</b>  |                       |                       |
| (Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales             | (23,250.00)           | -                     |
| <b>Variaciones en pasivos</b>  |                       |                       |
| Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales              | (165.00)              | (542.86)              |
| Incremento en Pasivos por Impuestos Corrientes                         | (549.00)              | -                     |
| (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar                               | (1,680.00)            | (2,400.86)            |
| Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar                          | 3,317.14              | (55,712.26)           |
| (Disminución) en Cuentas por Pagar Accionistas                         | (1,100,057.48)        | (899,942.52)          |
| <b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>             | <b>(19,115.50)</b>    | <b>1,251,862.49</b>   |

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 2015 y 2014  
(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 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 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:

| <b>Descripción</b> |        | <b>2015</b>     | <b>2014</b>      |
|--------------------|--------|-----------------|------------------|
| Bancos             | US \$. | 1.069,55        | 10.185,05        |
|                    |        | <u>1.069,55</u> | <u>10.185,05</u> |

**Nota 5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere a:

| <b>Descripción</b>      |        | <b>2015</b>      | <b>2014</b> |
|-------------------------|--------|------------------|-------------|
| Retención de Dividendos | US \$. | 23.250,00        | 0,00        |
|                         |        | <u>23.250,00</u> | <u>0,00</u> |

**Nota 6 INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Se refiere a:

| <b>Descripción</b>                  |        | <b>2015</b>          | <b>2014</b>          |
|-------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|
| Inversiones Flexiplast S.A. Capital | US \$. | 4.363.086,00         | 4.363.086,00         |
| Inversiones Aliservis S.A. Capital  |        | 264.000,00           | 264.000,00           |
| Inversiones Flexiplast S.A. Aportes |        | 7.540.448,57         | 5.340.443,06         |
| Inversiones Aliservis S.A. Aportes  |        | 681.831,78           | 723.707,75           |
|                                     |        | <u>12.849.366,35</u> | <u>10.691.236,81</u> |

Las inversiones al 31 de diciembre de 2015, 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 2014, corresponde a honorarios por servicios contables, según el siguiente detalle:

| <b>Descripción</b>                     |        | <b>2015</b>             | <b>2014</b>          |
|--|--------|-------------------------|----------------------|
| Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda. | US \$. | 0,00                    | 165,00               |
| Hernán Francisco Barahona Páez         |        | 34.248,46               | 0,00                 |
|  |        | <b><u>34.248,46</u></b> | <b><u>165,00</u></b> |

**Nota 8 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponden a los préstamos realizados durante los años 2015 y 2014, 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 según el siguiente detalle:

| <b>Descripción</b>                               |        | <b>2015</b>                | <b>2014</b>                |
|--|--------|----------------------------|----------------------------|
| Obligaciones Hernán Barahona - Deuda Corriente   | US \$. | 827.351,10                 | 824.033,96                 |
| Obligaciones Hernán Barahona - Deuda Largo Plazo |        | 4.840.000,00               | 5.940.057,48               |
|  |        | <b><u>5.667.351,10</u></b> | <b><u>6.764.091,44</u></b> |

**Nota 9 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital de la compañía es de US \$. 400.000,00 compuesta en Cuatrocientas mil Acciones Ordinarias y Nominativas de un dólar cada una y US \$. 100.000 compuesta en Cien mil Acciones Ordinarias y Nominativas de un dólar cada una, respectivamente.

**Nota 10 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los aportes futuras capitalizaciones corresponde a US \$. 10.000 y US \$. 300.000,00 respectivamente por decisión de los Accionistas.

**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 distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

**Nota 12 INGRESOS OPERACIONALES**

Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 presentan el siguiente detalle:

| <b>Descripción</b>                                     | <b>2015</b>                | <b>2014</b>                |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos Exentos                                       | US \$. 1.124.450,97        | 930.044,46                 |
| Ingresos Exentos Venta Acciones                        | 0,00                       | 21.524,00                  |
| Ingreso Exento Valor Patrimonial Proporcional - V.P.P. | 2.200.005,51               | 1.285.553,08               |
|  | <b><u>3.324.456,48</u></b> | <b><u>2.237.121,54</u></b> |

**Nota 13 GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 presentan el siguiente detalle:

| <b>Descripción</b>                | <b>2015</b>             | <b>2014</b>            |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Honorarios Profesionales          | US \$. 1.800,00         | 1.790,90               |
| Suministros de Oficina            | 20,00                   | 20,00                  |
| Gastos Legales y Judiciales       | 836,30                  | 79,50                  |
| Impuestos, Contribuciones, Multas | 17484,28                | 183,07                 |
| Auditoría Externa                 | 640,00                  | 1.680,00               |
|                                   | <b><u>20.780,58</u></b> | <b><u>3.753,47</u></b> |

**Nota 14 GASTOS FINANCIEROS**

Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 presentan el siguiente detalle:

| <b>Descripción</b>                       | <b>2015</b>             | <b>2014</b>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Gastos Bancarios                         | US \$. 13,12            | 35,80                   |
| Intereses Venta Acciones Aliservis S.A.  | 3.479,85                | 2.333,86                |
| Intereses Venta Acciones Flexiplast S.A. | 31.467,56               | 21.713,14               |
| IVA Cargado al Gasto                     | 335,56                  | 186,53                  |
|  | <b><u>35.296,09</u></b> | <b><u>24.269,33</u></b> |

**Nota 15 OTROS EGRESOS**

Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 presentan el siguiente detalle:

| <b>Descripción</b>       |        | <b>2015</b>      | <b>2014</b> |
|--------------------------|--------|------------------|-------------|
| Multas e Intereses       | US \$. | 52,87            | 0,00        |
| Gastos por Ajuste V.P.P. |        | 41.875,97        | 0,00        |
|                          |        | <b>41.928,84</b> | <b>0,00</b> |

**Nota 16 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:

| <b>Descripción</b>                               |        | <b>Cobro de Dividendos</b> |                   |
|--|--------|----------------------------|-------------------|
|  |        | <b>2015</b>                | <b>2014</b>       |
| Flexiplast S.A.                                  | US \$. | 876.950,97                 | 765.044,46        |
| Alimentos y Servicios Ecuatoriano Aliservis S.A. |        | 247.500,00                 | 165.000,00        |
|  |        | <b>1.124.450,97</b>        | <b>930.044,46</b> |

**Nota 17 PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De acuerdo a la Resolución NAC DGRCGC15-00000455, 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 18 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFROMA**

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.



Memorando No. SCVS-IRQ-DRICAI-16-0960-M  
Quito D.M., a 26 de mayo de 2016

**PARA:** Dra. Gladys Yugcha  
Subdirectora de Registro de Sociedades

**ASUNTO:** DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER  
S.A. CORPORACION HOLDING

En atención al Memorando No. SCVS.IRQ.SG.SRS.2016.0488 de 10 de mayo de 2016, en la cual solicitó: "Con la finalidad de atender el trámite No. 17355, receptado en esta Entidad el 6 de mayo de 2016, relacionado con la empresa DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING (...) se digno autorizar el ingreso, a nuestra base de datos, de los documento que la compañía en mención remite", pongo en su conocimiento el informe de control No. SCVS-IRQ-DRICAI-SIC-16-0416 de 26 de mayo de 2016 en el que se concluyó:

**CONCLUSIONES:**

"(...)

Del análisis realizado, se concluye:

Los documentos tales como: El Informe de comisario, Informe de gerente general, Informe de auditoría externa, Las notas a los estados financieros por el ejercicio económico 2015, y el Acta de junta general de accionistas de 31 de marzo de 2016, en la cual se conoce sobre los informes y los estados financieros por el ejercicio económico 2015, citados anteriormente, de la compañía DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING., cumplen con los requisitos mínimos para su presentación, establecidos en la normativa vigente de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros"

Por tanto, es criterio de esta Dirección autorizar el ingreso de la documentación presentada, a la base de datos de Registro de Sociedades.

Atentamente,

  
Ing. Milton Velasco Benalcázar  
SUBDIRECTOR DE INSPECCIÓN Y CONTROL  
M/VDC  
Exp: 167195  
Tram. 17355-0  
Adjunto lo indicado



OK. V Primero  
eliminados y luego  
ingresados los  
documentos indicados  
D.F. 1/06/2016

ESCANEAR