

DICOENER S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVOS	Notas	31/12/2017	31/12/2016
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	12,565.87	7,035.22
Activos por Impuestos Corrientes	5	25.32	24,515.96
Total Activos Corrientes		12,591.19	31,551.18
Activos No Corrientes			
Inversiones en asociadas	6	15,168,235.81	14,518,235.81
Total Activos No Corrientes		15,168,235.81	14,518,235.81
Activos Totales		15,180,827.00	14,549,786.99
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	7	48,821.29	884.80
Pasivos por Impuestos Corrientes	8	1,010.98	1,190.34
Otras Cuentas por Pagar		1,120,152.04	260,152.02
Total Pasivos Corrientes		1,169,984.31	262,227.16
Pasivos No Corrientes			
Otras Cuentas por Pagar	8	1,940,000.00	3,840,000.00
Total Pasivos no corrientes		1,940,000.00	3,840,000.00
Pasivos Totales		3,109,984.31	4,102,227.16
PATRIMONIO			
Capital Social	9	400,000.00	400,000.00
Reserva Legal	10	200,000.00	200,000.00
Reserva Facultativa	11	9,847,559.83	-
Resultados Acumulados		-	6,561,371.36
Resultado del Ejercicio		1,623,282.86	3,286,188.47
Patrimonio Total		12,070,842.69	10,447,559.83
Pasivo y Patrimonio Total		15,180,827.00	14,549,786.99

DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGETICO
DICOENER S.A. CORPORACION HOLDING
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos	12	1,689,800.00	3,365,938.32
Ganancia Bruta		1,689,800.00	3,365,938.32
Gastos Administración	13	(16,678.36)	(14,476.42)
Gastos Financieros	14	(49,838.78)	(59,270.53)
Otros Egresos	15	-	(6,002.90)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		1,623,282.86	3,286,188.47
Resultado Integral Total		1,623,282.86	3,286,188.47

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 DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(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	-	-	-	-	3,076,450.74	(3,226,450.97)	(150,000.23)
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	(10,000.00)
Aportes de Accionistas	-	(10,000.00)	-	-	-	-	150,000.00
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
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	3,286,188.47	(3,286,188.47)	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-	-	-
Reservas	-	-	-	9,847,559.83	(9,847,559.83)	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	1,623,282.86	1,623,282.86
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400,000.00	-	200,000.00	9,847,559.83	-	1,623,282.86	12,070,842.69

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

Conciliación de las actividades operativas		2017	2016
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		1,689,800.00	1,691,065.73
Menos:			
Pagos a proveedores		(18,580.65)	(107,110.61)
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad		(1,015,688.70)	(1,577,989.45)
Flujo neto proveniente de actividades de operación		655,530.65	5,965.67
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Incremento) neto inversiones en asociadas		(650,000.00)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(650,000.00)	-
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento		-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		5,530.65	5,965.67
Aumento (disminución) neta en efectivo		7,035.22	1,069.55
SALDOS AL FIN DEL AÑO		12,565.87	7,035.22
Conciliación de las actividades operativas		1,623,282.86	3,286,188.47
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio			
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto			
Otros ajustes		49,278.89	58,727.00
Ajustes Valor Patrimonio Proporcional - V.P.P.		-	(0.23)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variaciones en activos		24,490.64	(1,265.96)
Activos por Impuestos Diferidos			
Variaciones en pasivos		(1,342.40)	(92,090.66)
Cuentas por Pagar Comerciales			
Pasivos por Impuestos Corrientes		(179.36)	475.59
Otras Cuentas por Pagar		860,000.02	(577,199.08)
Cuentas por Pagar Accionistas		(1,900,000.00)	(1,000,000.00)
Efecto neto proveniente de actividades de operación		655,530.65	5,965.67

ING. PAUL CORDOVA TALBOT
GERENTE GENERAL

CPA. ROSARIO DEL PILAR OLMEDO
CONTADORA GENERAL
RUC: 1704123841001

Al 31 de diciembre de

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

Notas a los estados financieros

**31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 NIIIF 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 DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING, se miden al Costo Histórico.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING, 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 DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING

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. Período económico

El período económico de DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING 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**

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 cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinvierten 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

- 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	2017	2016
Bancos	12.565,87	7.035,22
	<u>12.565,87</u>	<u>7.035,22</u>

Nota 5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

Descripción	2017	2016
Retención de Dividendos	25,32	24.515,96
	<u>25,32</u>	<u>24.515,96</u>

Nota 6 INVERSIONES EN ASOCIADAS

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Inversiones Flexiplast S.A. Capital	8.103,086,00	8.103,086,00
Inversiones Aliservis S.A. Capital	900,000,00	900,000,00
Inversiones Ilcarbore S.A. Capital	100,000,00	0,00
Inversiones Ilcarbore S.A. Aportes	550,000,00	0,00
V.P.P. Acumulado Flexiplast	5.475,320,93	5.475,320,93
V.P.P. Acumulado Aliservis	39,828,88	39,828,88
	<u>15,168,235,81</u>	<u>14,518,235,81</u>

Nota 7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 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, por un valor de US \$. 48.293,29 y por servicios de auditoría externa por US \$. 528,00.

Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a honorarios por servicios contables US \$. 168,00 y de auditoría externa US \$. 716,80.

Como se lo demuestra a continuación:

Nota 8 OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Descripción	2017	2016	US \$.
Wm Bamberger & Asociados Cia. Ltda.	0,00	168,00	
Hernán Francisco Barahona Páez	48.293,29	0,00	
Paredes Santos y Asociados	528,00	716,80	
	48.821,29	884,80	

Se refiere a:

Descripción	2017	2016	US \$.
Obligaciones Hernán Barahona - Deuda Corriente	1,220,152.04	250,152.02	
Obligaciones Hernán Barahona - Deuda Largo Plazo	1,840,000.00	3,840,000.00	
Fideicomiso BWPF	0.00	10,000.00	
	3,060,152.04	4,100,152.02	

Corresponden a los préstamos realizados durante los años 2017 y 2016, 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.

Respecto al valor mantenido como aporte del Fideicomiso BWPF como saldo del año 2016, se ha realizado la devolución del aporte al no realizar el aumento de capital de la compañía.

Nota 9 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 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 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.

Descripción	2017	2016	US \$.
Reserva Legal	200,000.00	200,000.00	
	200,000.00	200,000.00	

Nota 11 RESERVA FACULTATIVA

Mediante Acta de Junta General Universal, Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2017, se decide apropiarse de los resultados acumulados a Reserva Facultativa, su saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

Descripción	2017	2016
Reserva Facultativa	9.847.559,83	0,00
US \$.	9.847.559,83	0,00
	<u>9.847.559,83</u>	<u>0,00</u>

Nota 12 INGRESOS

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 presentan el siguiente detalle:

Ingresos operacionales	2017	2016
Ingresos Exentos	1.689.800,00	1.689.800,00
Ingreso Exento Valor Patrimonial Proporcional - V.P.P.	0,00	1.674.872,36
	<u>1.689.800,00</u>	<u>3.364.672,36</u>
Ingresos no operacionales	0,00	1.265,96
TOTAL INGRESOS	<u>1.689.800,00</u>	<u>3.365.938,32</u>

Nota 13 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 presentan el siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
Honorarios Profesionales	4.380,00	3.400,00
Suministros de Oficina	42,00	20,00
Gastos Legales y Judiciales	60,00	500,00
Impuestos, Contribuciones, Multas	12.196,36	10.556,42
	<u>16.678,36</u>	<u>14.476,42</u>

Nota 14 GASTOS FINANCIEROS

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 presentan el siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
Gastos Bancarios	4,25	28,94
Intereses Venta Acciones Aliservis S.A.	6.027,68	5.643,03
Intereses Venta Acciones Flexiplast S.A.	43.251,01	53.083,96
IVA Cargado al Gasto	555,64	514,60
	<u>49.838,58</u>	<u>59.270,53</u>

Nota 15 OTROS EGRESOS

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 presentan el siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
Multas e Intereses	0.00	0.00
Gastos por Ajuste V.P.P.	0.00	6.002,90
	<u>0.00</u>	<u>6.002,90</u>

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:

Descripción	2017	2016
Cobro de Dividendos		
Flexiplast S.A.	US \$ 1.524.800,00	1.524.800,00
Alimentos y Servicios Ecuatoriano Aliservis S.A.	165.000,00	165.000,00
	<u>1.689.800,00</u>	<u>1.689.800,00</u>

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 período 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 período 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. Paul Córdova
GERENTE GENERAL

CPA. Rosario del Pilar Olmedo
CONTADORA GENERAL
RUC. 1704123841001