

**DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y
ENERGÉTICO DICOENER SOCIEDAD ANONIMA
CORPORACIÓN HOLDING**

NOTAS EXPLICATIVAS

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA**

**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

**DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO
DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING**
Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% y 22% respectivamente, 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.

La tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

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		2019	2018
Bancos	US \$.	13.693,49	6.699,79
		<u>13.693,49</u>	<u>6.699,79</u>

DICOENER S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 5 INVERSIONES EN ASOCIADAS

Se refiere a:

Descripción		2019	2018
Inversiones Flexiplast S.A. Capital	US \$.	8.103.086,00	8.103.086,00
Inversiones Aliservis S.A. Capital		900.000,00	900.000,00
Inversiones Icarbón S.A. Capital		100.000,00	100.000,00
Inversiones Icarbón S.A. Aportes		0,00	550.000,00
V.P.P. Acumulado Flexiplast		9.660.360,46	6.475.320,93
V.P.P. Acumulado Aliservis		437.579,33	39.828,88
V.P.P. Acumulado Icarbón		(62.635,39)	39.828,88
		<u>19.358.410,40</u>	<u>15.208.064,69</u>

Nota 6 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Corresponde a

Descripción		2019	2018
ILCARBONE S.A.	USD	4.935.000,00	2.267.000,00

Mediante acta de la sesión de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, celebrada en la ciudad de Quito, el 6 de julio de 2018, los accionistas resuelven autorizar al gerente general y presidente de la Compañía a realizar aportes en ILCARBONE S.A., por un máximo de USD 6'000.000,00 en inversiones como prestamos accionistas o aportes para futura capitalización, con la finalidad de fundear a la empresa ILCARBONE S.A., de la cual Desarrollo Industrial, Comercial y Energético DICOENER S.A. Corporación Holding es accionista del 99 %, esta empresa utilizara dichos fondos para ser invertidos como Derechos Fiduciarios en el Fideicomiso Highlands, propietaria de los activos del Colegio Highlands, así como en otras inversiones menores.

Nota 7 PROVISIONES

Se refiere a:

Descripción		2019	2018
Intereses por pagar a Hernan Barahona Paéz	USD	137.202,98	78.589,98
Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda. (i).		0,00	1.742,00
		<u>137.202,98</u>	<u>80.331,98</u>

Corresponden a los intereses provisionados de los préstamos realizados durante el año 2019, 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.

(i). Este valor de USD. 1.742,00 corresponde a honorarios por servicio de auditoría externa.

Nota 8 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción		2019	2018
Obligaciones Hernán Barahona	USD	2.530.152,02	2.905.152,02
		<u>2.530.152,02</u>	<u>2.905.152,02</u>

Corresponden a los préstamos 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.

Nota 9 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital de la compañía es de USD. 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		2019	2018
Reserva Legal	USD	200.000,00	200.000,00
		<u>200.000,00</u>	<u>200.000,00</u>

Nota 11 RESERVA FACULTATIVA

Se refiere a:

Descripción		2019	Movimiento	2018
Reserva Facultativa	USD	13,856,448.60	2,385,605.91	11,470,842.69
		<u>13,856,448.60</u>		<u>11,470,842.69</u>

Nota 12 INGRESOS

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 presentan el siguiente detalle:

Ingresos operacionales		2019	2018
Ingresos Exentos	USD	2.518.410,00	2.485.409,99
		<u>2.518.410,00</u>	<u>2.485.409,99</u>

Nota 13 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 presentan el siguiente detalle:

Descripción		2019	2018
Honorarios Profesionales	USD	1.850,00	4.022,00
Suministros de Oficina		20,00	20,00
Gastos Legales y Judiciales		240,47	102,60
Impuestos, Contribuciones, Multas		14.313,99	12.460,48
		<u>16.430,46</u>	<u>16.605,08</u>

Nota 14 GASTOS FINANCIEROS

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 presentan el siguiente detalle:

Descripción		2019	2018
Gastos Bancarios	USD	4,26	2.614,02
Intereses Venta Acciones Aliservis S.A.		7.001,60	10.379,99
Intereses Venta Acciones Flexiplast S.A.		51.611,40	89.916,60
IVA Cargado al Gasto		239,58	288,31
		<u>58.856,84</u>	<u>83.199,01</u>

Nota 15 OTROS INGRESOS / OTROS GASTOS

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 presentan el siguiente detalle:

Descripción		2019	2018
Ingresos V.P.P	(i) USD	4.802.809,98	-
Gasto por Ajuste V.P.P	(i)	(62.635,39)	-
		<u>4.740.174,59</u>	<u>0,00</u>

- (i) Corresponde al ajuste por Valor Patrimonial Proporcional aplicado a las inversiones no corrientes; Flexiplast S.A. por un valor de USD \$ 4.405.059,53, Aliservis S.A. por un valor de USD \$ 397.750,45 y Ilcarbone S.A. por un valor de USD \$ (62.635,49).

Nota 16 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones comerciales realizadas durante los años 2019 y 2018, con sus compañías relacionadas:

Descripción	Cobro de Dividendos	
	2019	2018
Flexiplast S.A.	USD 2.287.410,00	2.287.409,99
Alimentos y Servicios Ecuatoriano Aliservis S.A.	231.000,00	198.000,00
	<u>2.518.410,00</u>	<u>2.485.409,99</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 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"

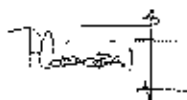
"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Nota 18 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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, 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 08 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 12 de abril de 2020, con posibilidad de extenderse.

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.



Ing. Paúl Córdova
GERENTE GENERAL



CPA. Rosario del Pilar Olmedo
CONTADORA GENERAL
RUC. 1704123841001

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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

**DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A.
CORPORACIÓN HOLDING Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Nota 1. Constitución y operaciones

Los Estados Financieros Consolidados de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING** se consolidan con las empresas en las cuales la compañía mantiene acciones así: en Alimentos y Servicios Ecuatorianos Aliservis S.A., Flexiplast S.A. e ILCARBONE S.A.

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

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.

- **FLEXIPLAST S.A.**, fue constituida en la ciudad de Cuenca – Ecuador, Provincia del Azuay mediante escritura pública del 09 de febrero de 1994 ante el Notario Público Segundo Cantón Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de febrero de ese año. El plazo de duración de la Compañía es de 60 años. Con fecha 26 de febrero de 1998 y 05 de marzo de 1998 se inscribió la escritura pública de cambio de domicilio de la Compañía a la ciudad de Quito y se reformó el Estatuto Social de la empresa; desde entonces opera en esta ciudad en su planta ubicada en la Calle Unión s/n y Av. Capitán Giovanni Calles (Sector Marianitas de Calderón). La Compañía tiene por objeto social el ejercicio de toda clase de actividades industriales que se relacionan con la elaboración de película plástica de polietileno y su comercialización tanto en el mercado interno así como la exportación de los mismos, y está sujeta a las leyes ecuatorianas.
- **ALISERVIS S.A.** (en adelante “la Compañía”), se constituyó en la ciudad de Quito el 13 de diciembre de 1994, con el nombre de Alimentos y Servicios Ecuatorianos S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Enero de 1995. Alimentos y Servicios Ecuatorianos ALISERVIS S.A., tiene como objeto social la producción, distribución y comercialización de productos alimenticios, comidas rápidas y servicios relacionados con dicha producción.
- **ILCARBONE S.A.** se constituyó en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano el 01 de junio de 2007, bajo la denominación **INMOBILIARIA ILCARBONE S.A.**, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 19 de junio del mismo año.

Mediante escritura de aumento de capital y cambio de objeto social de fecha 30 de noviembre de 2017 e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 15 de diciembre de 2017, se realiza el cambio de objeto social quedando como principal objetivo la adquisición de acciones o participaciones de otras compañías, derechos fiduciarios, o cualquier otro tipo de títulos valores o derechos de entidades o patrimonios autónomos de nacionalidad ecuatoriana o extranjera.

DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Razón Social:	Desarrollo, Industrial, Comercial y Energéticos Dicoener S.A. Corporación Holding	Flexiplast S.A.	Alimentos y Servicios Ecuatorianos Aliservis S.A.	Ilcarbone S.A.
RUC:	1792417023001	190150496001	1791286774001	1792096448001
Nombre Comercial:	Dicoener S.A.	Flexiplast S.A.	Aliservis S.A.	Ilcarbone S.A.
Estado del Contribuyente en el RUC:	Activo	Activo	Activo	Activo
Clase de Contribuyente	Otro	Especial	Especial	Otro
Tipo de Contribuyente	Sociedad	Sociedad	Sociedad	Sociedad
Obligado a llevar Contabilidad	Si	Si	Si	Si
Actividad Económica Principal	Compra y administración de acciones o participaciones.	Fabricación de productos de plástico	Servicios de restaurantes a domicilio	Gestión y supervisión de mercados financieros por entidades distintas de las autoridades públicas.
Fecha de inicio de actividades	31/1/2013	24/2/1994	24/1/1995	20/7/2007
País de Origen	Ecuador	Ecuador	Ecuador	Ecuador
Moneda Funcional	Dólar US\$	Dólar US\$	Dólar US\$	Dólar US\$

	Dicoener S.A.		Flexiplast S.A.		Aliservis S.A.		Ilcarbone S.A.	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Activo	24.307.103,89	17.441.935,60	59.903.429,07	57.635.449,36	9.549.343,01	6.165.866,34	5.073.283,54	2.929.456,38
Pasivo	2.667.358,00	2.985.487,00	12.548.153,49	13.361.743,72	5.608.004,86	2.753.376,23	5.035.545,32	2.288.488,69
Patrimonio	21.639.745,89	14.456.448,60	47.355.275,58	44.273.705,64	3.941.338,15	3.412.490,11	37.738,22	640.967,69

Nota 2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

2.1 Bases de Presentación de Estados Financieros Consolidados

Los presentes estados financieros consolidados de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING** corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF).

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor razonable de ciertos elementos de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad, revelando las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

En cumplimiento con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados la compañía prepara Estados Financieros Consolidados con sus subsidiarias Flexiplast S.A., Alimentos y Servicios Ecuatorianos Aliservis S.A., e ILcarbone S.A.

Los Estados Financieros que se presentan son consolidados y reflejan la actividad individual de la misma, incluyendo los efectos de la consolidación con los estados financieros de la Subsidiaria mencionadas.

2.2 Homologación de Políticas y Principios Contables

Para las compañías que consolidan se revisaron y ajustaron las principales diferencias entre los principios de contabilidad, políticas contables particulares y los principios usados por dichas compañías y se realizaron los ajustes necesarios para convertir dichos estados financieros a Normas Internacionales de Información Financiera aceptados en Ecuador adoptadas y aplicadas por **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING**.

2.3 Criterio de Importancia Relativa

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando, debido a su naturaleza, cuantía y las circunstancias que lo rodean, su conocimiento o desconocimiento, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

Los estados financieros consolidados desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% o más del activo total, del activo corriente, del pasivo total, del pasivo corriente, del capital de trabajo, del patrimonio y de los ingresos, costos y gastos según sea el caso. Además, se describen montos inferiores cuando se considera que puede contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

2.4 Conceptos Normativos Aplicados

- **Subsidiaria**

Filiales son todas las entidades (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que la Sociedad tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación. A la hora de evaluar si la Sociedad controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente susceptibles de ser ejercidos o convertidos a la

fecha de los estados financieros consolidados. Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Sociedad, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de filiales por la Sociedad, se utiliza el método de adquisición o de la compra. El costo de adquisición es el valor justo de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor justo a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor justo de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor justo de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados consolidado.

Se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades de la Sociedad. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido. Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las filiales.

- **Transacciones y participaciones minoritarias**

El Grupo aplica la política de considerar las transacciones con minoritarios, cuando no corresponden a pérdidas de control, como transacciones patrimoniales sin efecto en resultados.

- **Coligadas o Asociadas**

Coligadas o asociadas son todas las entidades sobre las que DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING y Subsidiarias ejerce influencia significativa pero no tiene control. Esto, generalmente, surge de una participación entre un 20% y un 50% de los derechos a voto. Las inversiones en coligadas o asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo.

La participación de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING** y sus Subsidiarias en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos posteriores a la adquisición, en reservas de la coligada o asociadas, se reconocen en reservas.

Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición, se ajustan contra el importe en libros de la inversión. Cuando la participación de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING** y sus Subsidiarias en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING** y Subsidiarias no reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas, se reconocen en el estado de resultados consolidado.

2.5 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus

interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.6 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.7 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING** y sus Subsidiarias, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING** y sus Subsidiarias es el dólar estadounidense, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros consolidados y las notas financieras correspondientes de **DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING** y sus Subsidiarias.

2.8 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde a un año terminado al 31 de diciembre.

2.9 Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

3.3 Inversiones Corrientes

Corresponde a activos financieros mantenidos hasta su vencimiento (certificados a plazo fijo utilizados como garantías para juicios con el Servicio de Rentas Internas). Estas inversiones tienen vencimiento máximo de 360 días y se las realiza con Instituciones Financieras Locales.

3.4 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan a o deducen el valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.4.1 Cuentas por cobrar comerciales, Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, son valores adeudados por los clientes por la venta de los productos que produce y comercializa la compañía localmente y al exterior.

Las cuentas por cobrar se miden a su costo, que es el valor de la factura, no se establece interés implícito ya que el período de crédito no sobrepasa los 360 días.

Las cuentas por cobrar relacionadas se refieren a valores adeudados con compañías relacionadas del exterior por las exportaciones realizadas, las mismas que son de corto plazo y no se establece interés implícito, así mismo se refiere a valores adeudados con compañías relacionadas locales que son de corto plazo.

Otras Cuentas por Cobrar se refieren a servicios varios por cobrar que no son parte del giro ordinario de la operación, son de corto plazo y no se establece interés implícito.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar comerciales

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.4.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

a) Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

b) Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.5 Inventarios

Los Inventarios corresponden a materia prima, suministros y materiales, mercadería en tránsito, los mismos que están valorados a sus costos históricos, que no exceden a su valor neto de realización. El método de valoración del costo de estos inventarios es el promedio ponderado.

3.6 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.7 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.8 Propiedad, Planta y Equipo

Elementos medidos al costo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Los siguientes elementos de propiedad planta y equipo están medidos a su costo, que es igual al costo histórico menos la depreciación acumulada: equipo de seguridad, maquinaria y equipo agrícola, muebles y enseres, equipos de oficina, equipo de laboratorio, vehículos, equipo de computación, equipo eléctrico, herramientas y equipo de comunicación

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- b. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- c. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;

d. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- b. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
- c. Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

Elementos medidos a su valor razonable

Los siguientes componentes de propiedad planta y equipo están medidos de conformidad con el modelo del revalúo, que es igual a su valor razonable, en el momento de la revaluación realizada por un perito independiente menos la depreciación acumulada: Terrenos, Edificios, Invernaderos e Instalaciones.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Edificios	60 años
Muebles y enseres, equipos de oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10, 15, 20 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 y 10 años
Equipo de computación	3 años
Herramientas	4 años

Valor Residual

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

La medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

3.9 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.10 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.11 Intangibles

Corresponde a seguros pagados por anticipado, los mismos que se devengan con la vigencia de los respectivos contratos.

Licencias de software, se amortizan a 3 años, esta estimación se revisa al final de cada periodo.

Garantías corresponde a valores entregados que tienen vida útil indefinida, ya que no existe un límite provisorio para establecer un periodo fiable de amortización (NIC 38 IN9, IN11).

3.12 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, de acuerdo con NIC 12.

3.12.1 Impuesto a la Renta Corriente

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.

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. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un "Impuesto Mínimo", eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía 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

3.12.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferida se establece utilizando la metodología de NIC 12.

-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 gravables (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 por impuestos diferidos representa una diferencia temporal gravable, y un activo por impuestos diferidos representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos de la compañía se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación.

3.13 Beneficios a los empleados

3.14.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer, décimo cuarto sueldo y fondos de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

3.14.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal y Desahucio

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado

La política de la compañía para el desahucio es reconocer el monto acumulado al final de cada periodo de acuerdo con el Informe Actuarial.

3.14 Otras Obligaciones no corrientes

Corresponde a financiamiento realizado con el accionista el mismo que es de largo plazo, cuyo pagos, tas de interés y vencimiento se reconocen de acuerdo con la condiciones del contrato que renueva cada 2 años.

3.15 Reconocimiento de ingresos

Corresponde a los ingresos provenientes de las ventas en el curso ordinario de las actividades, neto de devoluciones, descuentos comerciales.

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

3.16 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costos de producción, gastos de ventas, gastos administrativos, gastos financieros y otros costos propios del giro del negocio.

3.17 Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo, corresponde al incremento neto entre el valor de mercado y el valor en libros de terrenos, edificios, invernaderos e instalaciones, de acuerdo con el informe pericial. El monto total del superávit se reconoce en el patrimonio dentro del grupo de resultados acumulados.

3.18 Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera vez de las NIIF

Se reconocen en esta cuenta el efecto de los ajustes de convergencia a NIIF al inicio y al final del correspondiente periodo de transición (2010), de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Modificación de la definición de negocio.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificación de la definición de "materialidad" para alinear con la NIC 8.	01 de enero del 2020
NIIF 17	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 10 y NIC 28	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2020; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4. Efectivo Y Equivalentes al Efectivo

Se refiere a:

Descripción	2019
Bancos	3.151.819,01
Caja	6.350,00
Fondo Rotativo	105.710,00
Total	3.263.879,01

Nota 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Clientes	10.671.735,42
Tarjetas de crédito	75.319,25
Préstamos Corrientes a Empleados	2.380,40
Otras Cuentas por Cobrar	829.036,17
Anticipo a proveedores	16.014,91
Intereses por cobrar	9.225,00
Provisión cuentas incobrables	-1.843,96
Total	11.601.867,19

Nota 6. Activos por impuestos corrientes

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Crédito Tributario IVA	33.053,94
Total	33.053,94

Nota 7. Inventarios

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Inventario de materia prima	4.125.310,25
Inventario de suministros y materiales	179.256,64
Inventario de producción en proceso	539.966,95
Inventario de producción terminado	2.449.842,49
Inventario de repuestos y accesorios	1.295.436,59
Importaciones en tránsito	1.672.300,31
Inventario de sistemas	7.175,81
Total	10.269.289,04

Nota 8. Gastos pagados por anticipados

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Seguros	8.806,73
Mantenimiento JDE	16.764,13
Servicios	236.147,75
Total	261.718,61



Nota 9. Inversiones en pólizas

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Banco Produbanco	1.000.000,00
Banco Internacional	3.000.000,00
Banco Guayaquil	600.000,00
Total	4.600.000,00

Nota 10. Inversiones en acciones

Se refiere a:

<u>Cuenta</u>	<u>2019</u>
Inversiones La Favorita	1.603.727,36
Total	1.603.727,36

Nota 11. Otros activos corrientes

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Fundación Educativa Highlands	150.000,00
Jorge Subia	9.303,22
Total	159.303,22



DESARROLLO INDUSTRIAL, COMERCIAL Y ENERGÉTICO DICOENER S.A. CORPORACIÓN HOLDING Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Nota 12. Propiedad Planta y Equipo

Se refiere a:

Descripción	Saldo al 31-12-2018	Adiciones	Retiros	Ajuste / Reclasificacio es	Saldo al 31-12-2019
Costos:					
Terrenos	4.455.782,35	-	-	-	4.455.782,35
Total no depreciables	4.455.782,35	-	-	-	4.455.782,35
Construcciones en curso	2.573.500,96	1.717.720,49	-884,60	-4.226.455,42	63.881,43
Equipos en instalación	99.646,60	1.568.130,32	-274.885,84	-	1.392.891,08
Maquinaria equipo en proyecto	78.044,17	176.958,73	-37.005,23	-208.751,96	9.245,71
Equipos computación proyecto	3.618,50	29.618,70	-23.983,82	-1.318,00	7.935,38
Muebles y enseres en proyecto	1.835,00	-	-	-	1.835,00
Activos depreciables	-	-	-	-	-
Edificios	3.891.875,73	1.774.698,87	-	2.419.133,66	8.085.708,26
Maquinaria de fabrica	27.717.645,02	2.124.551,42	(757.850,46)	32.184,17	29.116.530,15
Costo revaluado maquinaria y equipo	214.000,00	-	-	-	214.000,00
Equipos uso planta	2.667.621,16	247.365,69	(5.324,05)	-	2.909.662,80
Equipos de servicio	81.961,45	-	-	-	81.961,45
Equipos de laboratorio calidad	128.278,90	7.832,07	-	-	136.110,97
Instalaciones planta	1.058.579,97	142.368,37	-	-	1.200.948,34
Muebles y enseres	604.082,24	106.094,46	(3.150,65)	1.262,00	708.288,05
Equipos de oficina	119.374,59	24.838,96	-	-	144.213,55
Equipos de computación	854.991,42	201.241,07	(9.664,95)	-56,50	1.046.511,04
Vehículos	680.929,83	279.320,34	(87.289,91)	-	872.960,26
Equipos médicos	6.293,52	347,33	-	-	6.640,85
Accesorios maquinaria	1.743.786,21	365.196,50	-	-	2.108.982,71
Herramientas	9.304,85	398,15	-	-	9.703,00
Software	135.077,32	2.500,00	-	-	137.577,32
Control activos fijos	10.565,00	457.888,77	69.460,26	-537.615,25	298,78
Total depreciables	42.681.012,44	8.769.181,47	-1.200.039,51	-1.984.002,05	48.255.886,13
Total costos	47.136.794,79	8.769.181,47	-1.200.039,51	-1.984.002,05	52.711.668,48
Depreciación acumulada:					
Edificios	(776.402,75)	(109.903,83)	-	-	(886.306,58)
Maquinaria de fabrica	(16.573.709,97)	(1.884.554,70)	733.903,89	15.548,71	(17.708.812,07)
Costo revaluado maquinaria y equipo	(108.952,72)	(13.844,21)	-	-	(122.796,93)
Equipos uso planta	(1.551.134,92)	(230.369,64)	5.324,05	-	(1.776.180,51)
Equipos de Servicio	(38.961,45)	(6.000,00)	-	-	(44.961,45)
Equipos de laboratorio calidad	(102.364,48)	(5.546,48)	-	-	(107.910,96)
Instalaciones planta	(841.808,56)	(60.514,71)	-	-	(902.323,27)
Muebles y Enseres	(335.600,04)	(65.406,48)	443,72	3.118,06	(397.444,74)
Equipos de oficina	(80.568,92)	(9.999,13)	-	3,19	(90.564,86)
Equipos de computación	(754.932,56)	(124.291,16)	5.016,41	2.530,51	(871.676,80)
Vehículos	(372.429,71)	(65.777,37)	87.289,91	-	(350.917,17)
Equipos médicos	(5.925,97)	(61,91)	-	-	(5.987,88)
Accesorios maquinaria	(1.538.268,86)	(171.250,58)	-	-	(1.709.519,44)
Herramientas	(7.080,29)	(255,65)	-	-	(7.335,94)
Software	(91.393,99)	(28.111,11)	-	-	(119.505,10)
Total depreciación acumulada	(23.179.535,19)	(2.775.886,96)	831.977,98	21.200,47	(25.102.243,70)
Total neto	23.957.259,60				27.609.424,78

Nota 13. Activo Intangible

Se refiere a:

Descripción	2019
Software Costo	2.161.782,40
Amortización acumulada	(1.205.973,96)
Total	955.808,44

Nota 14. Cuentas por cobrar relacionadas

Se refiere a:

Descripción	2019
Highpaper	213.129,64
Total	213.129,64

Nota 15. Otros Activos

Se refiere a:

Descripción	2019
Derecho de uso costo	2.947.215,38
Amortización acumulada	-447.855,80
Otros	174.309,63
Total	2.673.669,21

Nota 16. Inversiones

Se refiere a:

Descripción	2019
Inversiones Enermax	3.279.845,90
Inversiones Hidrosanbartol	1.290.632,22
Inversiones Injectplast	2.500,00
Inversiones Highpaper	99.990,00
Plusvalía Acciones Enermax	36.400,00
Inversiones Parque Santo	15.000,00
Plusvalía Acciones Parque Santo	70.918,89
Derechos fiduciarios	6.129.503,42
Total	10.924.790,43

Nota 17. Activos por impuestos diferidos

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Activo Impuesto Diferido	222.673,86
Total	222.673,86

Nota 18. Otras cuentas por cobrar

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Garantía Empresa Eléctrica	61.818,09
Garantía Arriendos	78.596,19
Membresía Club Arrayanes	7.000,00
Total	147.414,28

Nota 19. Cuentas por pagar comerciales

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Proveedores locales	3.365.885,45
Proveedores del exterior	4.400.043,70
Otros	42.652,30
Total	7.808.581,45

Nota 20. Cuentas por pagar relacionadas

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Hernan Barahóna	237.202,98
Total	237.202,98

Nota 21. Pasivos por impuestos corrientes

Se refiere a:



<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Impuesto a la renta Compañía por Pagar	990.878,39
IVA por liquidar	468.270,44
Retenciones del Impuesto a la Renta	79.677,97
Impuesto al Valor Agregado	90.509,62
Retenciones en la Fuente I.V.A.	144.982,83
Total	1.774.319,25

Nota 22. Obligaciones Laborales corrientes

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Sueldos por Pagar	236.396,58
Beneficios Sociales	3.038.268,10
IESS por Pagar	237.145,27
Total	3.511.809,95

Nota 23. Pasivos pro arrendamientos

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Pasivo Por Arriendo Local C.P.	144.415,06
Total	144.415,06

Nota 24. Otras cuentas por pagar

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Anticipos de Clientes	15.654,83
Otras	301.092,26
Intereses Diferidos	4.405,16
Obligación Largo Plazo	2.530.152,02
Total	2.851.304,27

Nota 25. Obligaciones laborales no corrientes

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Jubilación Patronal	1.471.702,37
Desahucio	713.449,27
Total	2.185.151,64

Nota 26. Otros pasivos

Se refiere a:

Descripción	2019
Pasivo Por Arriendo Local L.P.	2.411.277,08
Total	2.411.277,08

Nota 27. Patrimonio

Se refiere a:

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 18.637.914,00. De los cuales USD 400.000,00 corresponde al patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora y USD 18.237.914,00 corresponde a las participaciones no controladoras.

Reservas

Corresponde a USD 11.847.143,30, principalmente de reserva legal, reserva facultativa, reserva de capital, reserva por valuación, reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria, atribuibles directamente a los propietarios de la controladora (Dicoener S.A.).

Superávit por Revalorización de Propiedad Planta y Equipo

La cuenta de Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, corresponde a la diferencia entre el valor razonable de los componentes de Terrenos, Edificios, Instalaciones y Maquinaria, comparados con su respectivo costo histórico, mismo que al 2019 asciende a US\$ 1.124.117,92. De los cuales USD 417.556,95 corresponde al superávit por revalorización de propiedad, planta y equipo atribuible a los propietarios de la controladora y USD 706.560,97 corresponde a las participaciones no controladoras.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de NIIF Por Primera Vez

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 2019 el saldo es de USD\$ 657.143,59. De los cuales USD 250.503,14 corresponde a los Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de NIIF Por Primera Vez atribuible a los propietarios de la controladora y USD 406.640,45 corresponde a las participaciones no controladoras.

Nota 28. Ingresos ordinarios

Se refiere a:

Descripción	2019
Ingresos	75.683.937,71
Descuentos	(3.377.850,82)
Total	72.306.086,89

Nota 29. Costos de ventas

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Costos del personal	5.528.598,10
Materia prima y materiales	28.890.561,36
Depreciaciones	2.569.941,19
Otros	3.936.970,55
Amortizaciones	878.996,51
Servicios básicos	1.672.912,39
Costos de viaje	18.514,13
Comercialización	5.087.960,89
Costo de Personal	3.625.267,88
Arriendos	31.505,13
Fletes	161.502,00
Publicidad	293.876,25
Costo de Viajes	50.064,18
Total	52.746.670,56

Nota 30. Gastos de administración

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Seguros	5.937,89
Depreciaciones	144.401,33
Otros	92.588,88
Amortizaciones	18.228,98
Servicios básicos	50.218,04
Arriendos	25.577,80
Gastos de Personal	2.100.073,29
Otros gastos indirectos	459.981,96
Honorarios Profesionales	616.625,58
Mantenimiento y reparaciones	125.075,04
Gastos Indirectos	115.597,31
Gastos de gestión	620,62
Transporte	8.059,98
Gastos de Viajes	14.364,57
Combustibles	68,22
Depreciación	23.273,93
Total	3.800.693,42



Nota 31. Gasto de ventas

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Seguros	88.970,84
Depreciaciones	18.413,12
Amortizaciones	14.664,81
Servicios básicos	12.998,66
Arrendos	3.185,76
Otros gastos indirectos	174.736,58
Honorarios Profesionales	19.711,13
Mantenimiento y reparaciones	32.404,64
Combustibles	5.201,75
Gastos del personal	848.447,79
Gastos franquicia	698.119,00
Total	1.916.854,08

Nota 32. Gastos Financieros

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Gastos financieros	453.336,44
Total	453.336,44

Nota 33. Otros gastos

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Impuesto a la salida de divisas	58.506,11
Multas e intereses fiscales	11.399,34
Gastos no deducibles	368.787,02
Venta de activos fijos	456,66
Proporcionalidad IVA	5.672,01
Otros Misceláneos	9.871,91
Otros gastos	326.699,11
Total	781.392,16

Nota 34. Otros ingresos

Se refiere a:



Descripción	2019
Intereses ganados	294.255,03
Otros ingresos	1.888.131,41
Dividendos	115.261,56
Total	2.297.648,00

Nota 35. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las cifras correspondientes a participación trabajadores e Impuesto a la Renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, se presenta a continuación:

Descripción	2.019
15% participación trabajadores	2.254.995,75
(+) Gastos no deducibles	1.053.327,98
(-) 100% Ingresos percibidos exentos	(1.101.724,77)
(+) 15% Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	164.365,43
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	5.955,34
(-) Deducciones especiales	(773.914,03)
Impuesto Causado	2.852.736,43

El impuesto a la renta corriente del Estado Financiero Consolidado, solamente corresponde al establecido por las subsidiarias Flexiplast S.A. y Alimentos y Servicios Ecuatorianos Aliservis S.A., exceptuando ILcarbone S.A y Dicoener S.A. (la controladora), ya que son compañías tenedoras de acciones por ende se encuentran exentas 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.

Nota 36. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

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 el coronavirus que produce la enfermedad 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 extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo 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.


Ing. Paúl Córdova
GERENTE GENERAL


CPA. Rosario del Pilar Olmedo
CONTADORA GENERAL
RUC. 1704123841001