

107482

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 24 de Abril del 2007

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2006 de la Empresa **DESINVEST S.A.**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoría Externa**
- 2.- Estados Financieros**
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.

**Ing. Marlo Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**

**Expediente No.:
MMC/nbv.**



DESINVEST S.A.
INFORME AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de DESINVEST S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de DESINVEST S.A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los informes financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren de las normas internacionales de contabilidad.



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de DESINVEST S.A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DESINVEST S.A., como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2006 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador
Marzo 22, 2007**



DESINVEST S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	20,184.07
Inversiones Corto Plazo	B	45,000.00
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1,030,473.90
Pagos Anticipados	G	224.23
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,095,882.20
INVERSIONES PERMANENTES	L	5,913,512.25
TOTAL DEL ACTIVO		7,009,394.45

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	21,589.51
Impuestos por Pagar	DD	5.00
Gastos Acumulados por Pagar	FF	1,364.65
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		22,959.16
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL		
Capital Social		800.00
Superávit en compra de Acciones		5,660,546.28
Reserva de Capital		440.83
Reserva Legal		23,780.85
Utilidad del Ejercicio		1,300,867.33
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6,986,435.29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		7,009,394.45

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DESINVEST S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	---- 0 ----

TOTAL VENTAS	--- 0 ---
	=====

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Ventas y Administración	(3,724.19)
Gastos Financieros	(28.45)

TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	(3,752.64)

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:

Otras Rentas	1,300,917.78
Intereses Ganados	3,702.19

Total de Gastos e Ingresos No Operacionales	1,304,619.97

UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,300,867.33
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DESINVEST S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	--- 0 ---
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(238,169.29)

Efectivo proveniente de operaciones	(238,169.29)
Otros Ingresos	1,304,619.97

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	1,066,450.68

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Inversiones Permanentes	(1,062,442.25)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(1,062,442.25)

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE DE CAJA	4,008.43
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	16,175.64

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	20,184.07
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DESINVEST S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA D/CAPITAL	OTROS SUPERAVIT	UTILIDAD ACUMULAD.	PERDIDA O UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2006	800,00	23.780,85	440,83	4.624.395,28	0,00	248.874,47	4.898.291,43
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada					248.874,47	-248.874,47	0,00
Ajuste por capitalización y aumento acciones				1.036.151,00			1.036.151,00
Distribución de Dividendos					-248.874,47		-248.874,47
Utilidad del Ejercicio						1.300.867,33	1.300.867,33
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	800,00	23.780,85	440,83	5.660.546,28	0,00	1.300.867,33	6.986.435,29

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DESINVEST S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

DESINVEST S.A. (La Compañía) fue constituida el 31 de Marzo del 2001 como Sociedad Anónima y su domicilio legal la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil No. 20257 los días 6 y 7 de Agosto del 2001. La Compañía tiene como actividad principal la producción, elaboración, industrialización, fraccionamiento, consignación, importación, exportación, comercialización, distribución, envasado.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañía y controlada por la Superintendencia de Compañías.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2006, presenta un capital de \$ 800.00 y este es aportado por los accionistas.

A. EFECTIVO

Bancos

Machala N° Cta. Cte. 1070531298	20,184.07

	20,184.07
	=====

B. INVERSIONES A CORTO PLAZO

Inversiones Temporales	45,000.00

	45,000.00
	=====

(*) Préstamo (Pagaré) a la orden con vencimiento sucesivos Operación N° 060818030 efectuada el 14 de Agosto del 2006 por el valor de \$ 45,000.00 a 360 días plazo con una tasa de interés del 7.50% anual, con fecha de vencimiento 12 de Agosto del 2007, con pagos y renovación semestral de intereses.

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Otros Cuentas por Cobrar	590,912.60
Otros Deudores	439,240.58
Otros Anticipos a Proveedores	320.72

	1,030,473.90
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente	(1)	101.83
Crédito Fiscal IVA		122.40

		224.23
		=====

(1) Retención en la Fuente

Retención 5%	101.83

	101.83

(*) Valor que corresponde a la Retención consideradas como Crédito Tributario de ejercicios anteriores.

L. INVERSIONES PERMANENTES

Inversiones Permanentes	5,913,512.25

	<u>5,913,512.25</u>

(*) Inversión de 5,906.696 acciones, valoradas en \$ 5,913,512.25 a una tasa de interés del 11.81% anual, de la participación del capital del Banco Bolivariano.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	257.31
Otras Cuentas por Cobrar	21,332.20

	<u>21,589.51</u>

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	(1)	5.00

		<u>5.00</u>

(1) Retención en la Fuente	
1% Retención	5.00

	5.00

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Otras Provisiones	1,364.65

	<u>1,364.65</u>

LL. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	% ACCION	Nº ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Intertac Imports And Exports Limited	100%	20.000	0.04	800.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Marzo 22, 2007) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.