

DESINVEST S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(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, el 16 de Agosto del 2001. La compañía tiene como actividad principal la producción, elaboración, industrialización, fraccionamiento, consignación, importación, exportación, comercialización, distribución y envasado.

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

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables 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 boletas de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

La Compañía lleva sus registros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

CAPITAL SOCIAL.- al 31 de Diciembre del 2011, la compañía presenta un capital suscrito y pagado de \$ 800.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una y este es aportado por los accionistas.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	775.040,53
(-) 100% Dividendos Exentos Percibidos	<u>-804.396,99</u>
Pérdida tributaria	<u>-29.356,46</u>

A.- EFECTIVO

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos	(1)	26.820,67	16.127,86
		<u>26.820,67</u>	<u>16.127,86</u>

1.- Bancos

Banco Machala Cta. Cte. 1-070531298		26.820,67	16.127,86
		<u>26.820,67</u>	<u>16.127,86</u>

C.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Otros Deudores por Cobrar (*)		98.094,53	1.473.847,64
		<u>98.094,53</u>	<u>1.473.847,64</u>

Valores por cobrar a los Accionistas: Intertac, Imports And Export Limited y Advance Intertrade Inc., por anticipos de dividendos.

G.- PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente	(1)	101,83	101,83
Crédito Fiscal - IVA		580,27	580,27
Anticipo de Impuesto a la Renta		0,00	0,00
		<u>682,10</u>	<u>682,10</u>

1.- Retención en la Fuente (*)

Retención 5% y 8%		101,83	101,83
		<u>101,83</u>	<u>101,83</u>

(*) Valor que corresponde a las retenciones consideradas como crédito tributario de ejercicios anteriores

L. INVERSIONES PERMANENTES

Inversiones Permanentes (*)		7.384.945,36	7.384.945,36
		<u>7.384.945,36</u>	<u>7.384.945,36</u>

(*) Inversión de 5.906.696 acciones, valoradas en 8.348.024,00 dólares; a una tasa de interés del 25% anual, de la participación del capital del Banco Bolivariano.

CC.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Acreedores Varios	(1)	69.356,57	69.356,57
Otras cuentas por Pagar		0,00	0,00
		<u>69.356,57</u>	<u>69.356,57</u>

1.- Acreedores Varios

Varios	1.364,65	1.364,65
Keybanpac, Rey Banano del Pacifico	1.929,78	1.929,78
Intertac Import & Exports Limited	28.504,43	28.504,43
Tentucell S.A.	27.740,19	27.740,19
Casa de Valores Advfin S.A.	10,72	10,72
Wong Naranjo Vicente Olmedo	3.837,08	3.837,08
Wong Naranjo Rafael Segundo	3.849,73	3.849,73
Wong Naranjo Gisella Lastenia	2.119,99	2.119,99
	<u>69.356,57</u>	<u>69.356,57</u>

DD.- IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	(1)	37,40	36,40
Retención IVA	(2)	28,20	0,00
Retención IVA persona natural		0,00	24,00
		<u>65,60</u>	<u>60,40</u>

1.- Retención en la Fuente

2% Retención	1,00	0,00
8% Retención	16,40	16,40
10% Retención	20,00	20,00
	<u>37,40</u>	<u>36,40</u>

2.- Retención IVA

70 % Retención	4,20	0,00
100 % Retención	24,00	0,00
	<u>28,20</u>	<u>0,00</u>

LL.- CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	% ACCION	N. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Intertac. Imports And Exports Limited	99,87%	799,00	1,00	799,00
Advance Intertrade Inc.	0,13%	1,00	1,00	<u>1,00</u>
				800,00

W.- IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA-NIIF

El 21 de Agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No.08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de las Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

A partir del 1 de Enero del 2010 la Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Se presenta el esquema del Patrimonio Conciliado al 31 de Diciembre del 2010 de la Empresa Desinvest S.A.:

Componentes	SalDOS NEC al 31/12/2009 o 1/01/2010	Ajustes	Saldo NIIF al 01/01/2011	Efectos de la Transición a las NIIF (Variación)	Explicación Referencia Técnica y Divulgaciones
Estado de Situación Financiera					
Activos	8.349.999,67	0,00	8.349.999,67	0,00	N/A
Pasivos	69.436,81	0,00	69.436,81	0,00	N/A
Patrimonio	8.280.562,86	0,00	8.280.562,86	0,00	N/A

CONCILIACION DEL PATRIMONIO	
PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	8.280.562,86
(-) Ajuste a valor razonable-Inventarios	0,00
(-) Provisión Jubilación Patronal	0,00
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2010	8.280.562,86

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 24, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.