

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2014

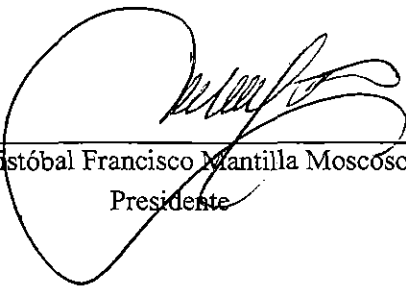
DESINVEST S.A.

DESINVEST S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<i>ACTIVOS</i>		<i>PASIVOS</i>	
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>		<i>PASIVOS CORRIENTES</i>	
Caja-Bancos	24,169	Cuentas y Documentos por Pagar:	808
Inversiones Temporales	0	Impuestos por Pagar	477
Documentos y Cuentas por Cobrar	69,000	Otras Cuentas por pagar	0
Total activos Corrientes	<u>93,169</u>	Total Pasivos Corrientes	<u>1,285</u>
		Total Pasivos	<u>1,285</u>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>		<i>PATRIMONIO</i>	
Inversiones Permanentes	21,486,425	Capital Suscrito Pagado	800
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	0	Reservas	24,222
Propiedad Planta y Equipos	0	Reserva por valuación	14,903,821
Cargos Diferidos	0	Utilidades Retenidas	3,809,969
Otros activos	0	Resultado del Ejercicio	2,839,498
Total activos no Corrientes	<u>21,486,425</u>	Total Patrimonio	<u>21,578,310</u>
<u>Total ACTIVOS</u>	<u>21,579,595</u>	<u>Total PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>21,579,595</u>

Ver notas a los estados financieros



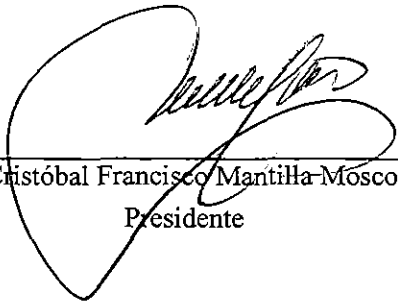
Ab. Cristóbal Francisco Mantilla Moscoso
Presidente

DESINVEST S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Ventas Netas	2,923,442
Costo de Venta	<u>0</u>
Utilidad bruta	<u>2,923,442</u>
Costo de operación	0
Gastos de venta y administración	26,508
Gastos financieros	<u>58,482</u>
Utilidad operacional	<u>2,838,451</u>
Otros netos	<u>-1,047</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>2,839,498</u>
MENOS:	
Participación a trabajadores	0
Impuesto a la Renta	<u>0</u>
Utilidad Neta	<u><u>2,839,498</u></u>

Ver notas a los estados financieros



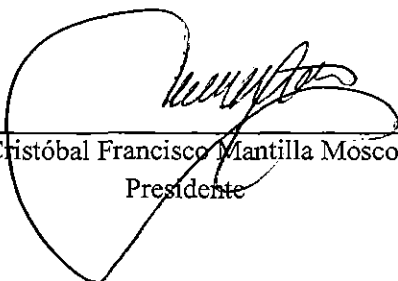
Ab. Cristóbal Francisco Mantilla-Moscoso
Presidente

DESINVEST S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Capital Social	Reservas	Resultados Retenidos	Total
		(en U.S. dólares)		
Enero 1, 2013	800	14,928,043	1,698,683	16,627,525
Dividendos Pagados	-	-	(1,311,143)	(1,311,143)
Utilidad Neta	-	-	4,551,313	4,551,313
Diciembre 31, 2013	<u>800</u>	<u>14,928,043</u>	<u>4,938,853</u>	<u>19,867,695</u>
Dividendos Pagados	-	-	(1,128,884)	(1,128,884)
Utilidad Neta	-	-	2,839,498	2,839,498
Diciembre 31, 2014	<u>800</u>	<u>14,928,043</u>	<u>6,649,467</u>	<u>21,578,310</u>

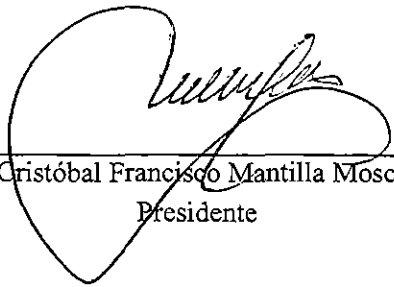
Ver notas a los estados financieros


Ab. Cristóbal Francisco Mantilla Moscoso
Presidente

DESINVEST S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. Dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	-	-
Pagado a compañías relacionadas y proveedores	(181,760)	-
Intereses pagados	-	-
Dividendos Pagados	(1,128,884)	(1,311,143)
Otros neto	<u>(72,055)</u>	<u>276,143</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(1,382,699)	(1,035,000)
 FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:		
Activos mantenidos para la venta	-	-
Dividendos Recibidos	791,800	927,260
Otros Activos	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	791,800	927,260
 FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligación a largo plazo	-	-
Otras entradas de Efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento	-	-
 BANCOS:		
Variación neto durante el año	(590,898)	(107,740)
Comienzo del año	<u>615,068</u>	<u>722,808</u>
 SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>24,169</u>	<u>615,068</u>


Ab. Cristóbal Francisco Mantilla Moscoso
Presidente

DESINVEST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

DESINVEST S.A. fue constituida en Ecuador en Agosto 16 del 2001 y su actividad principal es de Actividades de Administración de Programas de Inspección de Cultivos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2014, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de DESINVEST S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Caja-Bancos

Saldo según conciliación de caja y/o Bancos al 31 de diciembre del 2014

2.4 Cuentas y Documentos por Cobrar

Incluye principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas que no tienen vencimiento establecido y que no generan intereses.

2.5 Inversiones Permanentes

Son aquellos fondos invertidos con la finalidad de mantener tal inversión en el largo plazo. La intención es que el capital invertido en tales activos exceda el plazo de 1 año. El principal objetivo es aumentar su propia utilidad, lo que puede lograr directamente a través del recibo de dividendos o intereses de su inversión o por alza en el valor de mercado de sus valores, o indirectamente, creando y asegurando buenas relaciones de operación entre las compañías en las que invierte. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la inversión permanente se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.6 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables. Que no cotizan en un mercado activo

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de una Inversión Permanente, por aumento en su valor cotizado en un mercado activo, y los dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista.

2.8 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.9 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral como complemento del estado de resultados separado
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

4. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones Permanentes	21,486,425	19,354,784
TOTAL	<u><u>21,486,425</u></u>	<u><u>19,354,784</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía incluye principalmente inversiones en acciones del Banco Bolivariano por US\$ 21,486.425, las cuales generan dividendos anuales en efectivo y en acciones.

5. PATRIMONIO

- 6.1 *Capital Social* – Al 31 de Diciembre de 2014, representa 800 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1.00; todas ordinarias y nominativas.
- 6.2 *Reservas* – Corresponde a la reserva legal, constituida de acuerdo con la Ley de Compañías la cual requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Durante el año 2010, la compañía transfirió el saldo reserva por valuación por US\$ 13 millones a la cuenta utilidades retenidas en razón de la disposición de activos mantenidos para la venta.

6. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 19 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
