

NOTAS A LOS ESTADOS

FINANCIEROS

EJERCICIO 2018

**DESINVEST S.A.**

**DESINVEST S. A.**

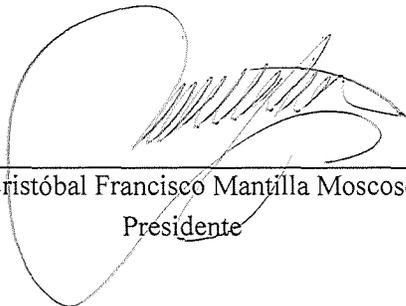
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

<i>ACTIVOS</i>		<i>PASIVOS</i>	
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>		<i>PASIVOS CORRIENTES</i>	
Caja-Bancos	55,438	Cuentas y Documentos por Pagar	122
Documentos y Cuentas por Cobrar	<u>39,210</u>	Impuestos por Pagar	131
Total activos Corrientes	<u>94,648</u>	Deudas a accionistas	<u>1,145,390</u>
		Total Pasivos Corrientes	<u>1,145,643</u>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>		<i>Total Pasivos</i>	
Inversiones Permanentes	<u>27,518,734</u>		<u>1,145,643</u>
Total activos no Corrientes	<u>27,518,734</u>	<i>PATRIMONIO</i>	
		Capital Suscrito Pagado	800
		Reservas	8,320,210
		Utilidades Retenidas	12,684,430
		Resultado del Ejercicio	<u>5,462,299</u>
		Total Patrimonio	<u>26,467,739</u>
<u>Total ACTIVOS</u>	<u>27,613,382</u>	<u>Total PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>27,613,382</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 2018**

---

Ingresos	
Dividendos Efectivos	1,117,406
Dividendos en Acciones	2,068,798
Valoración de acciones	<u>2,315,003</u>
Total de Ingresos	<u>5,501,207</u>
Gastos	
Gastos de venta y administración	32,728
Gastos financieros	<u>6,180</u>
Total Gastos	<u>38,908</u>
Resultado operativo	5,462,299
Otros netos	<u>0</u>
Resultado del Ejercicio	<u>5,462,299</u>
Menos:	
Participación a trabajadores	0
Impuesto a la Renta	<u>0</u>
Resultado Neto	<u><u>5,462,299</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 2018**

---

	Capital Social	Reservas	Resultados Retenidos	Total
		(en U.S. dólares)		
Enero 1, 2017	800	5,399,639	20,718,047	26,118,486
Apropiación Reserva Facultativa	-	2,920,571	(2,920,571)	-
Resultado del Ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,113,046)</u>	<u>(5,113,046)</u>
Diciembre 31, 2017	<u>800</u>	<u>8,320,210</u>	<u>12,684,430</u>	<u>21,005,440</u>
Incremento por revaluación	-	-	2,315,003	2,315,003
Resultado del Ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,147,296</u>	<u>3,147,296</u>
Diciembre 31, 2018	<u><u>800</u></u>	<u><u>8,320,210</u></u>	<u><u>18,146,729</u></u>	<u><u>26,467,739</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ab. Cristóbal Francisco Mantilla Moscoso  
Presidente

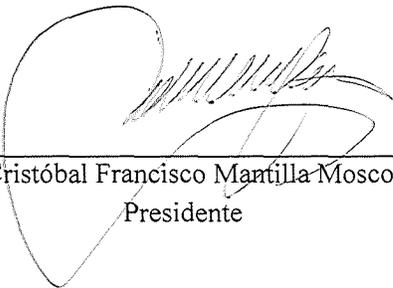
**DESINVEST S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	( En U.S. Dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:</b>		
Dividendos Recibidos en Efectivo	1,117,406	1,260,201
Pagado a compañías relacionadas y proveedores	(19,785)	(19,121)
Intereses pagados	-	-
Otros neto	(19,150)	(25,052)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>1,078,471</u>	<u>1,216,028</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:</b>		
Activos mantenidos para la venta	-	-
Compra de Acciones	(1,226,365)	(1,493,899)
Otros Activos	-	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<u>(1,226,365)</u>	<u>(1,493,899)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de obligación a largo plazo	-	-
Dividendos Pagados	-	-
Otras entradas de Efectivo	139,965	338,965
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento</b>	<u>139,965</u>	<u>338,965</u>
<b>BANCOS:</b>		
Variación neto durante el año	(7,929)	61,094
Comienzo del año	<u>63,367</u>	<u>2,273</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>55,438</u></u>	<u><u>63,367</u></u>

---

  
Ab. Cristóbal Francisco Mantilla Moscoso  
Presidente

## **DESINVEST S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### **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 aperturados el 1 de enero del 2012, 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 2012.

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 2018, 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 2018.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	-	-
Banco Internacional	<u>55,438</u>	<u>63,367</u>
TOTAL	<u><u>55,438</u></u>	<u><u>63,367</u></u>

#### **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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Carmex S.A.	20,000	20,000
Intertac	<u>19,210</u>	<u>19,210</u>
TOTAL	<u><u>39,210</u></u>	<u><u>39,210</u></u>

#### **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. Las cuentas por pagar se refieren a impuestos corrientes y pago a proveedores del mes de diciembre que se cancelan en enero del 2019.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores por pagar	122	-
Impuestos por Pagar	<u>131</u>	<u>281</u>
TOTAL	<u><u>253</u></u>	<u><u>281</u></u>

#### **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. Los gastos se calculan al valor razonable de la Inversión Permanente, por disminución en su valor cotizado en un mercado activo.

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 2018:

- 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

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía incluye principalmente inversiones de 30,576.371 acciones del Banco Bolivariano a un valor por US\$ 27,518.734, las cuales generan dividendos anuales en efectivo y en acciones.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones Permanentes	<u>27,518,734</u>	<u>21,908,568</u>
TOTAL	<u><u>27,518,734</u></u>	<u><u>21,908,568</u></u>

#### 5. DEUDAS A ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía tiene una deuda a accionistas por distribución de dividendos y préstamo recibido durante el periodo 2017 y 2018:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Advance Intertrade Inc.	833	833
Imperna Limited	<u>1,144,557</u>	<u>1,004,592</u>
TOTAL	<u><u>1,145,390</u></u>	<u><u>1,005,425</u></u>

#### 6. PATRIMONIO

**6.1 Capital Social** – Al 31 de diciembre de 2018, 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.

#### 7. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 14 del 2019 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.