

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2019

DESINVEST S.A.

DESINVEST S. A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

ACTIVOS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja-Bancos	74,591	55,438
Inversiones Temporales	1,090,000	0
Documentos y Cuentas por Cobrar	39,210	39,210
Retencion 2%	0	
Int x cobrar (L)	67,580	
Total activos Corrientes	1,271,381	94,648
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Inversiones Permanentes	19,794,936	27,518,734
Total ACTIVOS	21,066,317	27,613,382
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por Pagar	2	122
Impuestos por Pagar	15,581	131
Deudas a accionistas	0	1,145,390
Total Pasivos	15,583	1,145,643
PATRIMONIO		
Capital Suscrito Pagado	800	800
Reservas	10,743,184	8,320,210
Superávit en compra de accione	3,045,755	12,684,430
Resultado del Ejercicio	7,260,995	5,462,299
Total Patrimonio	21,050,734	26,467,739
Total PASIVO Y PATRIMONIO	21,066,317	27,613,382

Ver notas a los estados financieros



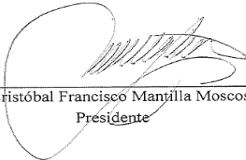
Ab. Cristóbal Francisco Manjilla Moscoso
Presidente

DESINVEST S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Ingresos	2019	2018
Dividendos recibidos en efectivo	1,609,282	1,117,406
Dividendos en Acciones	3,218,565	2,068,798
Intereses G. Inst. Financi	87,202	
Intereses Ganados	67,580	
Valoración de inversión en acciones	4,252,970	2,315,003
Total de Ingresos	9,235,599	5,501,207
Gastos		
Gastos administrativos	44,210	32,728
Gastos financieros	717,789	6,180
Otros netos	1,195,423	0
Total Gastos	1,957,422	38,908
Resultado del Ejercicio	7,278,177	5,462,299
Impuesto a la Renta	17,183	0
Resultado Neto	7,260,995	5,462,299

Ver notas a los estados financieros

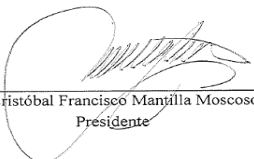

Ab. Cristóbal Francisco Mantilla Moscoso
Presidente

DESINVEST S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital Social	Reservas	Resultados Retenidos	Total
	(en U.S. dólares)			
Enero 1, 2018	800	8,320,210	12,684,430	21,005,440
Resultado del Ejercicio	-	-	5,462,299	5,462,299
Diciembre 31, 2018	800	8,320,210	18,146,729	26,467,739
Incremento por revaluación			4,252,970	4,252,970
Apropiación de Reserva		2,422,974	(2,422,974)	(0)
Superavit en compra de acciones			(16,930,970)	(16,930,970)
Resultado del Ejercicio	-	-	7,260,995	7,260,995
Diciembre 31, 2019	<u>800</u>	<u>10,743,184</u>	<u>10,306,750</u>	<u>21,050,734</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 2019**

	<u>2019</u> (En U.S. Dólares)	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:		
Dividendos Recibidos en Efectivo	1,609,283	1,117,406
Pagado a compañías relacionadas y proveedores	(738,084)	(19,785)
Intereses pagados	-	-
Otros neto	(24,024)	(19,150)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	847,175	1,078,471
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Inversion a corto plazo	(1,090,000)	-
Compra de Acciones	-	(1,226,365)
Venta de acciones	14,000,000	
Valorizac.x tened.acciones	-	
Otros Activos		
Intereses ganados	87,202	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	12,997,202	(1,226,365)
FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligación a largo plazo	(478,930)	-
Dividendos Pagados	(13,346,294)	-
Otras entradas de Efectivo	-	139,965
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento	(13,825,224)	139,965
BANCOS:		
Variación neto durante el año	19,153	(7,929)
Comienzo del año	55,438	63,367
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	74,591	55,438


Ab. Cristóbal Francisco Mantilla Moscoso
Presidente

DESINVEST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 2019.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	-	-
Banco Internacional	74,591	55,438
TOTAL	<u>74,591</u>	<u>55,438</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>2019</u>	<u>2018</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 del mes de diciembre que se cancelan en enero del 2020.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores por pagar	2	-
Impuestos por Pagar	<u>143</u>	<u>131</u>
TOTAL	<u><u>145</u></u>	<u><u>131</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 2019:

- 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 2019, la compañía incluye principalmente inversiones de 18,921.459 acciones del Banco Bolivariano a un valor por US\$ 19,794.936, las cuales generan dividendos anuales en efectivo y en acciones.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones Permanentes	19,794,936	27,518,734
TOTAL	<u>19,794,936</u>	<u>27,518,734</u>

5. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía incluye principalmente inversiones en Banco Diners Club del Ecuador por un valor por US\$ 1,090.000, la cual genera interés en su vencimiento.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones Temporales	1,090,000	-
TOTAL	<u>1,090,000</u>	<u>-</u>

6. PATRIMONIO

6.1 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2019, representa 20.000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 0.04; 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 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en enero 31 del 2020 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.