

INVERSANTI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES
DE INFORMACION FINANCIERA**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

INDICE

Páginas No.

Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultado Integral	2
Estados de Cambio del patrimonio del accionista	3
Notas a los estados financieros	4 - 8

INVERSANTI S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
1	Cuentas por cobrar	<u>130</u>	<u> </u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>130</u>	<u> </u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
2	Inversiones en acciones	22.724	22.724
	TOTAL ACTIVOS	<u><u>22.854</u></u>	<u><u>22.724</u></u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</u>		
	PASIVO CORRIENTE:		
3	Cuentas por pagar	<u>12.539</u>	<u>12.292</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTE	<u>12.539</u>	<u>12.292</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>12.539</u>	<u>12.292</u>
	<u>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</u>		
4	Capital social	1,000	1,000
	Reserva legal	330	330
5	Resultados acumulados	9.102	10,628
	Perdida del ejercicio	<u>117</u>	<u>1.526</u>
	TOTAL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA	<u>10.315</u>	<u>10.432</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA	<u><u>22.854</u></u>	<u><u>22.724</u></u>

Ver notas a los estados financieros

INVERSANTI S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
6	INGRESOS: Ingresos	-0-	-0-
7	GASTOS ADMINISTRATIVOS: Impuestos y Contribuciones	117	118
	Multas		27
	Otros servicios		<u>1.381</u>
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>117</u>	<u>1.526</u>
	PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>117</u>	<u>1.526</u>

INVERSANTI S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>			<u>Total</u>
			<u>Ut.no distribuidas</u>	<u>Adopcion NIIF</u>	<u>Perdida</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2010 (NEC)	1,000	330	12,017		(1,526)	11,821
Ajuste por Adopcion de NIIF	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1,389)</u>	<u>0</u>	<u>(1,389)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010 (NIIF)	<u>1,000</u>	<u>330</u>	<u>12,017</u>	<u>(1,389)</u>	<u>(1,526)</u>	<u>10,432</u>
Transferencia entra cuentas patrimoniales			(1,526)		1,526	-
Resultado del Ejercicio					(117)	(117)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1,000</u>	<u>330</u>	<u>10,490</u>	<u>(1,389)</u>	<u>(117)</u>	<u>10,315</u>

Ver notas a los estados financieros

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Presentación de estados financieros comparativos.- Se presenta Estados Financieros Comparativos al 31 de diciembre del 2011, y no estuvieron obligados a contratar auditoría externa.

Cuentas por cobrar .- se activaran tomando en cuenta su grado de recuperabilidad, para aquellas que sean superiores a un año, se gravara una tasa de interés activa, de acuerdo a las promulgaciones emitidas por el Banco Central del Ecuador, sin que sean aplicables a los accionistas. En un caso que a futuro la Compañía desea diversificarse, se tomara en cuenta para las cuentas comerciales, lo siguiente:

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar: Clientes.- son activos financieros no-derivados con pagos fijos o determinables, originados o adquiridos en la transferencia de un producto terminado

Las cuentas por cobrar comerciales se registran al valor nominal de las facturas comerciales. Además, se debe reconocer un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la provisión del 1% de la cuenta de cobranza dudosa correspondiente al movimiento de la misma durante el año identificado.

a. Política de cobro: de 30 a 45 días.

b.-Garantías: si el Cliente es nuevo:

-La venta es de contado

-Recibe crédito a partir de la segunda compra, con garantía de cheque a plazo.

d.- Baja de Cuentas por Cobrar: es evaluada de acuerdo a su antigüedad, que para el caso es de 5 años y con toda la documentación necesaria según la Ley Orgánica Régimen Tributaria Interna.

Inversiones en acciones.- La Compañía aplica el método de valor patrimonial proporcional para valorar las inversiones realizadas en otro giro de negocio; con base en dicho método la participación de la compañía en las ganancias o pérdidas de las entidades receptoras de las inversiones.

Pasivos Financieros.- generadas en las obligaciones de carácter impuestos y contribuciones, totalmente canceladas por parte relacionadas, pues la Compañía, no tiene movimiento en el efectivo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo de la República del Ecuador, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la compañía no efectuó dicha provisión debido a que no posee trabajadores.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigentes en la República del Ecuador establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la compañía no efectuó dicha provisión debido a que no generó utilidad gravable.

Reconocimiento de los Ingresos.y Gastos- Esta dada principalmente por los repartos de Dividendos que hiciera la Compañía en la cual se invierte.

La Compañía, al no tener movimiento comercial, los gastos serán cubiertos por partes relacionadas, las mismas que deben ser cotejadas y comparadas, a fin se registre en libros los pasivos y gastos generados.

INVERSANTI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

INVERSANTI S.A.- Fue constituida el 3 de enero de 1994 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 2 de febrero de 1994. La actividad principal consiste en la compra – venta de títulos. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la ciudad de Guayaquil en General Córdova 1021 y Av. 9 de Octubre, piso 12 oficina 2; y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0991279806001.

Operaciones.- Tal como se indica en el párrafo anterior la Compañía tiene como objeto social la compra, venta de títulos, sin embargo desde el inicio de sus operaciones la compañía no ha generado ingresos relacionados con dichas actividades, lo cual ha generado un déficit de US\$. 117,12 (1.526,15 en el año 2010) y que existan dudas con respecto a la capacidad de la compañía para cancelar en un futuro sus obligaciones y poder asumir el pago de sus gastos operativos, los cuales son actualmente asumidos y cancelados por sus compañías relacionadas. La administración de la compañía, conjuntamente con su único accionista, se encuentra analizando diferentes alternativas que la llevan a confiar que existen expectativas que permitirán aliviar la situación actual en el mediano plazo, entre las cuales se mencionan las siguientes:

Aplicación de las NIIF.- Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008. En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 de diciembre 31 del 2008, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a esta última disposición legal, la Compañía aplicara obligatoriamente las NIIF a partir de 1 de enero del año 2011, teniendo como periodo de transacción del año 2010.

Inversanti S.A., que de acuerdo al cronograma emitido por la Superintendencia de Compañías se incluye en el segundo grupo (aplicando NIIF completas) porque sus activos totales al año 2007 superaban los US \$ 4'000.000, pues mantenía inversiones en acciones de otras compañías locales, sin embargo dichas acciones fueron transferidas, dando en la actualidad un activo total de US\$ 22.854.

Inversanti S.A., mediante acta de Junta extraordinaria celebrada el 13 de Marzo del 2010, aprueba el cronograma de Implementación para la adopción de la NIIF,y; el 28 de Octubre del mismo año, se aprueba los ajustes a realizarse por adopción de las NIIF.

1. CUENTAS POR COBRAR

Refleja un saldo de US \$ 130,08 generado en el Reclamo ante el Servicio de Rentas Internas por el cobro indebido del valor del anticipo a la Renta del año 2011, pues nos acogemos al Art.9 de la LORTI, esperando la reclasificación de esta cuenta en el momento que el SRI nos remita resolución al respecto.

2. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 un detalle es el siguiente:

. MOVIMIENTO						
<u>Valor patrimonial proporcional (1)</u>						
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Saldos al</u>	
			<u>Participación</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
			 (Dólares).		
			<u>2011</u>	<u>2010</u>		
Euromuebles S.A.	22,724	22,724	-	-	(1)	(1)
Total	<u>22.724</u>	<u>22.724</u>				

(1) Información no disponible,

3. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
TALME S.A.(1)	2,025	1,778
Otras	<u>10,514</u>	<u>10,514</u>
Total	<u>10.539</u>	<u>12,292</u>

(1) Son los originados en los pagos que realiza la relacionada con respecto a los Impuestos y Contribuciones.

4. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, está representado por 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00, pertenecientes 999 acciones a Maquimet, y 1 acción al Sr. Patricio Rivadeneira Pazmino.

5. **RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Utilidades no distribuidas	10,491	12,017
Adopción por NIIF (1)	(1,389)	(1,389)
Perdida del Ejercicio	<u>10,514</u>	<u>1,526</u>
Total	<u><u>10.539</u></u>	<u><u>12,292</u></u>

(1) En amparo de la NIIF No.1, se eliminaron \$400,00 en cuentas por cobrar, y \$ 988,78 en un valor en efectivo, originado en años anteriores bajo la subcuenta Caja chica.

6. **INGRESOS**

La Compañía durante el año 2011, no ha realizado actividad comercial, solo se desempeña en la tenencia de acciones en la Compañía Euromuebles, la que a su vez no ha reportado ningún tipo de movimiento, se espera que en el año 2012, se diversifique en otros tipos de operaciones.

7. **GASTOS**

Los gastos generados son en la cancelación de Contribuciones a la Superintendencia de Compañías y a la Junta de Beneficencia.