

# ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

## Audidores & Consultores Independientes

---

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda.  
9 de Octubre y Hurtado, Edificio  
Absalón Guevara 3er. Piso. Of. 304  
Teléfono: 2371305-099405233  
Mail: effrias@hotmail.com  
Guayaquil-Ecuador

**INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<b>INDICE</b>	<b>Pag.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación	4 – 5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de Efectivo	8 – 9
Notas a los Estados Financieros	10 – 15

# ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

## Audidores & Consultores Independientes

---

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda.  
9 de Octubre y Hurtado, Edificio  
Absalón Guevara 3er. Piso. Ofi. 304  
Teléfono: 2371305-099405233  
Mail: effrias@hotmail.com  
Guayaquil-Ecuador

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.**

#### 1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.** que comprenden los Estados de Situación al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

#### 2. *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.*

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### 3. *Responsabilidad del Auditor.*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos

de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **4. Énfasis**

Los resultados obtenidos por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012 presentan una pérdida de US\$ 278.957; esto generó un patrimonio negativo de US\$ 152.107. Esta situación coloca a la empresa en una de las causales de disolución según lo menciona el artículo 361 de la Ley de Compañías.

En Abril del 2012, la empresa por resolución de la Junta General de Accionistas procedió a vender su único activo que corresponde a una hacienda productora de banano. El producto de esta venta sirvió para cancelar los pasivos con proveedores, relacionadas y empleados, como resultado de esta transacción quedo un pasivo a favor de la relacionada Procarsa .S.A.; sin embargo como se menciona en la nota 9, el pasivo aparece en libros contables a favor de Placido Business S.A., la gerencia de la compañía hasta la fecha de nuestro informe( 18 de marzo 2013) no nos ha proporcionado el convenio de sustitución de beneficiario.

#### **5. Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**ERNESTO FRIAS RAMOS**  
**SC- RNAE-2-663**  
**Marzo 18, 2013**  
**Guayaquil-Ecuador**

**INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.**

**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja, bancos		2.058	600
Cuentas por cobrar	3	518.420	284.580
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4	82.846	10.000
Inventarios		-	44.649
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>603.324</u></b>	<b><u>339.829</u></b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>			
	5		
Activos no depreciables		-	480.073
Activos depreciables		1.988	1.392.137
Revaluación de activos fijos		-	311.658
		<u>1.988</u>	<u>2.183.868</u>
Menos - Depreciación Acumulada		(994)	(139.558)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b><u>994</u></b>	<b><u>2.044.310</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>604.318</u></b>	<b><u>2.384.139</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación

**INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.**

**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2012	2011
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario		-	17.682
Cuentas por pagar	6	-	91.972
Cuentas por pagar compañías relacionadas	7	-	713.060
Pasivos acumulados	8	-	19.345
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>-</b>	<b>842.059</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	9		
Cuentas por pagar accionistas		756.425	1.415.230
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>756.425</b>	<b>1.415.230</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>756.425</b>	<b>2.257.289</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	10	800	800
Reserva por valuación		126.050	310.294
Resultados acumulados		-	(73.096)
Perdida del ejercicio		(278.957)	(111.148)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>(152.107)</b>	<b>126.850</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>604.318</b>	<b>2.384.139</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS POR VENTAS	368.404	1.362.996
COSTO DE VENTAS	452.151	1.217.217
<b>Utilidad (Pérdida) bruta</b>	<b><u>(83.747)</u></b>	<b><u>145.779</u></b>
 <b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>		
Gastos operativos	70.113	239.099
Gastos de administración	91.609	12.201
Otros ingresos/egresos, Neto	33.488	5.627
	<b><u>195.210</u></b>	<b><u>256.927</u></b>
 <b>Pérdida neta</b>	<b><u>(278.957)</u></b>	<b><u>(111.148)</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

**INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Pérdida del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 01-01-2011</b>	800	-	-	(73.096)	(72.296)
<b><u>Movimiento</u></b>					
Transferencia	-	-	(73.096)	73.096	-
Revaluación de activos	-	310.294	-	-	310.294
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(111.148)	(111.148)
<b>SALDO AL 01-01-2012</b>	800	310.294	(73.096)	(111.148)	126.850
<b><u>Movimiento</u></b>					
Transferencia	-	-	(111.148)	111.148	-
Transferencia con Reserva por valuación	-	(184.244)	184.244	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(278.957)	(278.957)
<b>SALDO AL 31-12-2012</b>	800	126.050	-	(278.957)	(152.107)

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

**INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	297.800	1.375.436
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1.593.528)	(1.305.574)
Otros egresos, neto	(33.488)	(5.627)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de operación</b>	<u>(1.329.216)</u>	<u>64.235</u>
 <b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Activos fijos, neto	2.007.161	(1.010.408)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de inversion</b>	<u>2.007.161</u>	<u>(1.010.408)</u>
 <b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Sobregiro bancario	(17.682)	17.682
Incremento en deuda a largo plazo	(658.805)	615.230
Revalorización de activos fijos	-	310.294
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.</b>	<u>(676.487)</u>	<u>943.206</u>
 Incremento (Disminucion) del efectivo	1.458	(2.967)
Mas efectivo al inicio del periodo	600	3.567
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>2.058</u>	<u>600</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado

**INNOVATIVE MANAGEMENT S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Pérdida del ejercicio	(278.957)	(111.148)
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:</b>		
Depreciación	36.155	109.909
	<u>36.155</u>	<u>109.909</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	(233.840)	(175.926)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(72.846)	(9.200)
Inventarios	44.649	47.071
Cuentas por pagar	(91.972)	(17.986)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(713.060)	218.957
Pasivos acumulados	(19.345)	2.558
	<u>(1.086.414)</u>	<u>65.474</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>(1.329.216)</u></u>	<u><u>64.235</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.