ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

Auditores & Consultores Independientes

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda. 9 de Octubre y Hurtado, Edificio Absalón Guevara 3er. Piso.
Teléfono: 2371305-0994052185
Mail: eefrias@hotmail.com
Guayaquil-Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
03/04/2014
GUAYAQUIL

INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE **Pag.**

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 – 14

ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS
Auditores & Consultores Independientes

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda. 9 de Octubre y Hurtado, Edificio Absalón Guevara 3er. Piso.
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 el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2010, y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 auditoria. 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 auditoria 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 auditoria 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. ***Limitaciones al alcance del trabajo del Auditor.***

No observamos el conteo físico del saldo final de los inventarios que se indican en la Nota 5 a los estados financieros adjunto por US$ 91.720,40 debido a que nuestra contratación como auditores externos fue posterior a la realización de los mismos. No fue posible satisfacernos respecto de las cantidades del inventario según otros procedimientos alternativos de auditoría, que soportan los saldos indicados en los estados financieros de esa fecha.

5. ***Énfasis.***

Los resultados obtenidos por el periodo terminado al 31de diciembre del 2010 presentan una pérdida de US$ 73.095,52; esto generó un patrimonio negativo de US$ 72.295,52. Esta situación coloca a la empresa en una de las causales de disolución según lo menciona el artículo 361 de la Ley de Compañías. La administración de la empresa para el año fiscal del 2011 ha solucionado la situación financiera y patrimonial de la siguiente manera:

a. Los resultados al 30 de abril del 2011 presenta una utilidad de US$ 138.397

b. La empresa ha contabilizado la revalorización de los activos fijos, cuyo efecto en Patrimonio es de US$ 173.100.

6. ***Opinión.***

En nuestra opinión, ~~excepto~~ por los efectos de ajustes si los hubieren, que pudieren haber sido determinados como necesarios, si hubiéramos podido observar el conteo físico y satisfacernos de los saldos de inventarios indicados en el párrafo 4, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.,** al 31 de diciembre del 2010, 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
Mayo 23, 2011
Guayaquil-Ecuador

INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2010
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos		3.567,22
Cuentas por cobrar	3	108.653,79
Cuentas por cobrar compañias relacionadas	4	800,00
Inventarios	5	91.720,40
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**204.741,41**
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	6	
Terrenos		270.900,00
Maquinarias y equipos		9.000,00
Equipos de computacion		75,00
Obras y construcciones en curso		1.036,00
Plantaciones en proceso		290.925,23
Plantaciones de banano		334.540,48
Instalaciones agrícolas		193.346,15
Obras de infraestructura		46.850,00
Otros activos		26.787,00
		1.173.459,86
Menos - Depreciación Acumulada		(29.648,73)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		**1.143.811,13**
TOTAL ACTIVOS		**1.348.552,54**

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 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2010
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	7	109.958,32
Cuentas por pagar compañias relacionadas	8	494.102,81
Pasivos acumulados	9	16.786,93
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**620.848,06**
DEUDA A LARGO PLAZO	10	800.000,00
TOTAL DE PASIVOS		**1.420.848,06**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	11	800,00
Pérdida del ejercicio		(73.095,52)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**(72.295,52)**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1.348.552,54**

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

INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	2010
INGRESOS POR VENTAS	197,336.03
COSTO DE VENTAS	217,708.56
Pérdida bruta	**(20,372.53)**
GASTOS DE OPERACIÓN	
OPERATIVOS	37,579.52
ADMINISTRATIVOS	8,726.02
OTROS EGRESOS, NETO	6,417.45
	52,722.99
Pérdida del ejercicio	**(73,095.52)**

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 EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Pérdida del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2010	**800,00**	**-**	**800,00**
Movimiento			
Pérdida del ejercicio	-	(73.095,52)	(73.095,52)
SALDO AL 31-12-2010	**800,00**	**(73.095,52)**	**(72.295,52)**

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

INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	2010
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	161,573.93
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	221,870.60
Otros ingresos (egresos), neto	(6,417.45)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	**377,027.08**
Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Compras de activos fijos	(1,173,459.86)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	**(1,173,459.86)**
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Incremento de la deuda a largo plazo	800,000.00
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	**800,000.00**
Incremento del efectivo	**3,567.22**
Mas efectivo al inicio del periodo	-
Efectivo al final del periodo	**3,567.22**

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

INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	2010
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL	
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)	
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pérdida del ejercicio	(73,095.52)
Más:	
Ajustes para conciliar la ppérdida del ejercicio con	
el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:	
Depreciación	29,648.73
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas por cobrar	(108,653.79)
Inventarios	(91,720.40)
Cuentas por pagar compañias relacionadas	494,102.81
Cuentas por pagar	109,958.32
Pasivos acumulados	16,786.93
	420,473.87
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**377,027.08**

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

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 12 de Diciembre de 2008. Tiene por actividad la siembra, cultivo y comercialización local de banano.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos.

INVENTARIOS Los inventarios están representados por racimos en proceso, que incluyen los costos de fertilizantes, fungicidas, herbicidas, mano de obra directa y otros insumos de producción, excepto los suministros, insumos, repuestos y herramientas que son registrados directamente a costos.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada,

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	33	3
Plantaciones de banano	5	20
Instalaciones agrícolas	20	5
Obras de infraestructura	10	10
Otros activos	10	10

INGRESO.- Son reconocidos en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS.- Representan los costos incurridos en la siembra, cultivo y cosecha de la fruta.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 las cuentas por cobrar consistían en:

	2010
Clientes	35,762.10
Otras cuentas por cobrar	24,387.57
Anticipo a roveedores	8,444.14
Crédito tributario	40,059.98
	108,653.79

4. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar accionista consistían en:

	2010
Cuentas por cobrar accionistas	800.00
	800.00

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010, los inventarios consistían en:

	2010
Racimos en proceso	76,490.33
Materiales e insumos	11,214.39
Repuestos y herramientas	4,015.68
	91,720.40

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2010 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2010	Adiciones	Saldo al 31/12/2010
Terrenos	-	270.900,00	270.900,00
Maquinarias y equipos	-	9.000,00	9.000,00
Equipos de computacion	-	75,00	75,00
Obras y construciones en curso	-	1.036,00	1.036,00
Plantaciones en proceso	-	290.925,23	290.925,23
Plantaciones de banano	-	334.540,48	334.540,48
Instalaciones agrícolas	-	193.346,15	193.346,15
Obras de infraestructura	-	46.850,00	46.850,00
Otros activos	-	26.787,00	26.787,00
			-
	-	1.173.459,86	1.173.459,86
Depreciación Acumulada		(29.648,73)	(29.648,73)
	-	**1.143.811,13**	**1.143.811,13**

Durante el año 2010 la compañía realizó la compra de noventa hectáreas de plantaciones de banano a la compañía Amberine Corporation S.A. que comprende la hacienda La Florida ubicada en la parroquia Baba, Cantón Baba, provincia de Los Ríos, las mismas incluyen toda la infraestructura bananera por un total de US$ 800,000.00. Esta negociación y su fecha de legalización fueron realizadas el 14 de mayo de 2010 ante el Notario Quinto del Cantón Ab. Camilo Salinas Zamora.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2010
Proveedores locales	104,470.59
Impuestos por pagar	5,487.73
	109,958.32

8. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistía en:

	2010
Dupaty S.A.	112,102.81
Procarsa S.A.	210,500.00
Incarpalm S.A.	137,000.00
Ameriwork S.A.	34,500.00
	494,102.81

9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2010
Sueldos por pagar	2,994.30
Aportes Seguro Social	5,033.91
Beneficios Sociales	8,758.72
	16,786.93

10. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010, la deuda a largo plazo consistían en:

	2010
Procarsa S.A.	481,537.66
Incarpalm S.A.	318,462.34
	800,000.00

Préstamo original por US$ 800,000.00 que sirvieron para la compra de terrenos y toda la Infraestructura Bananera. (Ver Nota 6). No genera ningún tipo de interés ni poseen plazo de vencimiento.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US$ 1.00 cada una.

12. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, el año 2009 está abierto a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2010
Pérdida contable	**(73,095.52)**
(+) Gastos no deducibles	7,579.16
(-) Amortizaciones de pérdidas	
Pérdida tributaria	**(65,516.36)**

13. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de presentación del presente informe (23 de Mayo del 2011) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.