

INNOVATIVE MANAGEMENT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

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 del 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 mantenidos en cajas y bancos de libre disposición.

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

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
Equipo de computación	33	3

INGRESOS.- Son reconocido 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 2012 y 2011, las cuentas por cobrar consistían en:

	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes	23.759	14.122
Otras cuentas por cobrar	403.691	158.352
Anticipo a proveedores	-	150
Crédito tributario	102.849	111.956
	530.299	284.580
(-) Provisión cuentas incobrables	(11.879)	-
	518.420	284.580

4. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	2012	2011
Tradelysa S. A.	13.938	10.000
Ameriwork S.A.	68.908	-
	82.846	10.000

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Ajustes	Venta	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	480.073	-		480.073	-
Maquinarias y equipos	12.616	-		12.616	-
Equipos de computación	1.988	-		-	1.988
Plantaciones de banano	651.803	-		651.803	-
Instalaciones agrícolas	439.262	-	10.884	450.146	-
Obras de infraestructura	70.044	-	3.385	73.429	-
Otros activos	1.825	-	(825)	1.000	-
Plantaciones agrícolas	157.529	-		157.529	-
Obras de infraestructura San José	57.070	-		57.070	-
Revalúo de activos fijos	311.658			311.658	-
	2.183.868	-	13.444	2.195.324	1.988
Depreciación Acumulada	(139.558)	(36.155)	722	(173.997)	(994)
	2.044.310	(36.155)	14.166	2.021.327	994

	Saldo al 01/01/2011	Adiciones	Transferencias	Reclasificaciones	Revaluo	Saldo al 31/12/2011
Terrenos	270.900	174.359,00	34.814	-	-	480.073
Maquinarias y equipos	9.000	3.616	-	-	-	12.616
Equipos de computación	75	1.913	-	-	-	1.988
Obras y construcción en curso	1.036	19.636	(20.672)	-	-	-
Plantaciones en proceso	290.925	22.606	(309.823)	(3.708)	-	-
Plantaciones de banano	334.541	336	317.262	(336)	-	651.803
Instalaciones agrícolas	193.346	264.017	(9.961)	(8.140)	-	439.262
Obras de infraestructura	46.850	-	23.194	-	-	70.044
Activos por legalizar	25.212	9.602	(34.814)	-	-	-
Otros activos	1.575	250	-	-	-	1.825
Plantaciones agrícolas	-	157.529	-	-	-	157.529
Obras de infraestructura	-	57.070	-	-	-	57.070
Revaluación de activos fijos	-	-	-	-	311.658	311.658
	1.173.460	710.934	-	(12.184)	311.658	2.183.868
Depreciación Acumulada	(29.649)	(109.909)	-	-	-	(139.558)
	1.143.811	601.025	-	(12.184)	311.658	2.044.310

La Junta General de Accionistas de INNOVATIVE MANAGEMENT S.A. con fecha 3 de abril y 27 de abril del 2012, resolvió por unanimidad la venta de la hacienda San José y La Florida respectivamente, por un valor de US\$937.300 y US\$1'100.000 respectivamente.

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	-	89.117
Impuestos por pagar	-	2.855
	<u>-</u>	<u>91.972</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Procarsa S. A.	-	344.060
Incarpalm S. A.	-	369.000
	<u>-</u>	<u>713.060</u>

8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aporte seguro social	-	5.373
Beneficios sociales	-	13.972
	<u>-</u>	<u>19.345</u>

9. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la deuda a largo plazo consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Procarsa S. A.	-	831.538
Incarpalm	-	583.692
Placido Business S.A.	756.425	-
	<u>756.425</u>	<u>1.415.230</u>

El movimiento de la cuenta relacionada Procarsa es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	831.538	831.538
Gastos de abogados	827	-
Transf. Cta. Por pagar Procarsa C/P	<u>(75.940)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>756.425</u>	<u>831.538</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 1,00 cada una.

11. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2011 y 2010 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida del Ejercicio	(278.957)	(111.148)
(+) Gastos no deducibles	176.599	19.703
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	<u>63.206</u>	<u>-</u>
Pérdida tributaria	<u>(39.152)</u>	<u>(91.445)</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (18 de marzo del 2013) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.