

**IMAGMI S.A.**  
**(Sucursal Ecuador)**



---

**Estados Financieros**  
**Por los años terminados en Diciembre 31, 2009 y 2010**  
**Con Informe del Auditor Independiente**

## **INDICE**

**Informe de los auditores independientes**  
**Estado Financiero**  
**Estados de pérdidas y ganancias**  
**Estados de cambios en el patrimonio**  
**Estado de flujo de fondos**  
**Conciliación de la utilidad neta**  
**Notas a los estados financieros**

### **Abreviaturas usadas:**

<b>US\$.</b>	<b>Dólares estadounidenses</b>
<b>NIAAS</b>	<b>Normas Internacionales de Auditoría</b>
<b>NEC</b>	<b>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</b>
<b>NIFs</b>	<b>Normas Internacionales de Información Financiera</b>

Informe del Auditor Independiente

Al Representante Legal  
**IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)**  
Quito, Ecuador

1. He auditado los Estados Financieros que se adjunta de **IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)**, por los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2010 y los correspondientes Balance General, Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. por los años terminados en esa fecha.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

2. **IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

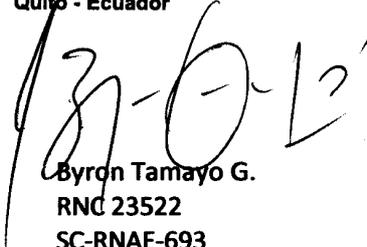
Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

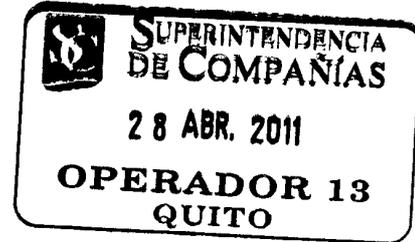
5. En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)**, al 31 de diciembre de 2010, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se emite por separado

**B.T.G.**  
**Auditor Externo**

Abril 25 de 2011

Urb. Los Sauces Lote 52 B y Av. La Pampa.  
Telf.: 2351-827 • Cel.: 090202022 - 090202023 - 099720448  
btg.auditor externo.com.ec  
Quito - Ecuador

  
Byron Tamayo G.  
RNC 23522  
SC-RNAE-693



## **IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

**Descripción  
del negocio**

Mediante resolución No. 941110738 del 7 de abril de 1994 emitida por la Superintendencia de Compañías resuelve conceder el permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas a la Compañía extranjera IMAGMI S.A., de nacionalidad Panameña, e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril del mismo año.

Su objetivo principal es planificar, desarrollar y ejecutar actividades agropecuarias, especialmente las siguientes: cultivo, propagación, comercialización, distribución, exportación de plantas, flores y frutas o cualquier producto vegetal, así como sus complementarios y aledaños nacionales o extranjeros.

**Bases de  
presentación**

La Compañía al 31 de diciembre del 2010, mantiene sus registros contables en dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

## **IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan los saldos reportados de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas incobrables, la depreciación de activos fijos y activos intangibles. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

#### **Adopción de NIIF'S**

31 de diciembre del 2008 se publicó el Registro Oficial No. 498 en el cual se publica la resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías y que establece lo siguiente:

**Artículo Primero.-** Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1. Aplicarán 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.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado 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.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

## **IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

#### **Inventarios**

La valoración de los productos terminados se realizan al final del ciclo productivo de cada lote, por la acumulación de los costos incurridos y asignados en cada lote cosechado. El cual representa el costo de exportación y ventas.

Los inventarios de materias primas, materiales y repuestos se encuentran valorados a su costo histórico.

Los lotes en proceso de producción representan la acumulación de los costos de materias primas, mano de obra directa e indirecta y gastos indirectos que son asignados, a cada lote de acuerdo a la utilización en cada uno de ellos.

#### **Activos fijos**

Los activos fijos se encuentran registrado a su costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adquisiciones efectuadas a partir de esa fecha).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirese, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Tasas</b>
Edificios	5%
Maquinaria, instalaciones, herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Proyecto Eléctrico	10%
Invernaderos	10% y 20%
Equipo de computación	33%
Otros activos de preciables	10%
Plantas	20%

## IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<b>IMAGMI S.A (Sucursal Ecuador)</b>			
<b>Balance General</b>			
<b>(Expresado en dólares)</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2.010</b>	<b>2.009</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo	(NOTA A)	253	0
Cuentas por cobrar	(NOTA B)	8.728	119.966
Inventarios	(NOTA C)	0	0
<b>Total activo corriente</b>		<b>8.981</b>	<b>119.966</b>
Activos fijos	(NOTA D)	0	0
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Activos tangibles	(NOTA E)	0	0
<b>Total Activo Tangible</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Activos</b>		<b>8.981</b>	<b>119.966</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Sobregiros Bancarios	(NOTA F)	1.875	
Cuentas por pagar (Nota F)	(NOTA G)	0	3.085
Obligaciones con los trabajadores (Nota G)	(NOTA H)	0	
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.875</b>	<b>3.085</b>
<b>Pasivo a largo plazo:</b>			
Préstamos accionistas (Nota H)	(NOTA I)	0	
<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.875</b>	<b>3.085</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital asignado	(NOTA J)	5.731	5.731
Reserva legal	(NOTA K)	2.837	2.837
Reserva de capital	(NOTA L)	-	70.481
Aportes futura capitalización			17.748
Resultados ejercicios anteriores	(NOTA M)	3.362	
Utilidades Retenidas			6.092
Resultado ejercicio 2007			
Utilidad/ Pérdida del ejercicio 2010		(4.824)	13.993
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>7.106</b>	<b>116.881</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>8.981</b>	<b>119.966</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

## IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<b>IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)</b>		
<b>Estado de Resultados</b>		
<b>(Expresado en dólares)</b>		
<b>Año terminado en Diciembre 31,</b>	<b>2018</b>	<b>2009</b>
Exportaciones	0	976.006
Ventas Locales	0	44.456
Otros Ingresos	7.147	90.605
<b>Total ventas</b>	<b>7.147</b>	<b>1.111.067</b>
Costo de venta		
Costo de exportación y ventas	0	892.384
Mano de obra directa		
Otros de producción		
<b>Costo de ventas total</b>	<b>0</b>	<b>892.384</b>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>0</b>	<b>218.683</b>
<b>Gastos en operación</b>		
Gastos de administración	9.544	123.960
Gastos de venta	0	50.355
		<b>174.315</b>
<b>Utilidad en operación</b>	<b>(2.397)</b>	<b>44.368</b>
Otros gastos ( ingresos)		
Otros ingresos y/o gastos	2.427	27.760
Gastos financieros		2.615
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	0	13.993
Participación a trabajadores (Nota G)	0	2.099
Impuesto a la renta (Nota F)	0	9.078
<b>Utilidad / pérdida del ejercicio</b>	<b>(4.824)</b>	<b>2.816</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y

## IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<b>IMAGMI S.A (Sucursal Ecuador)</b>		
<b>Estado de Evolución del Patrimonio</b>		
<b>(Expresado en dólares)</b>		
<b>Año terminado en Diciembre 31,</b>	<b>2.010</b>	<b>2.009</b>
<b>Capital asignado</b>		
Saldo inicial y final	5.731	5.731
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo inicial y final	2.837	2.837
<b>Reserva de capital</b>		
Saldo inicial y final	0	70.481
<b>Aportes futuras capitalizaciones</b>		
Saldo inicial y final	0	17.748
<b>Resultados ejercidos anteriores</b>		
Saldo inicial y final	3.362	6.092
<b>Saldo final</b>		
<b>Utilidad/ Pérdida ejercicio 2009</b>		13.993
<b>Utilidad/ Pérdida ejercicio 2010</b>	(4.824)	
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>7.106</b>	<b>116.882</b>

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

## **IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)**

### **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

#### **IMAGMI S.A (Sucursal Ecuador)**

#### **Estado de Flujos de Efectivo**

**(Expresado en dólares)**

<b>Año terminado en Diciembre 31,</b>	<b>2.010</b>	<b>2.009</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes		1.111.067
Efectivo pagado a proveedores y empleados	6.952	(1.015.310)
Otros ingresos	7.147	
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</b>	<b>14.099</b>	<b>95.757</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de activos fijos	0	0
Pago por adquisición de activos tangibles	0	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido por financiamiento	13.846	0
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo</b>		<b>95.757</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>		
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>253</b>	<b>95.757</b>

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros**

**6**

## IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### IMAGMI S.A (Sucursal Ecuador)

#### Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación

(Expresada en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2.010	2.009
Utilidad/pérdida ejercicio	(4.824)	13.993
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:</b>		
Depreciación	0	0
Amortización	0	0
Provisión cuentas incobrables	0	0
Provisión para participación con trabajadores e impuesto a la renta	0	0
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	0	0
Aumento en inventarios	0	0
Aumento (disminución) Pagos anticipados	8.981	0
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	9.942	0
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>14.099</b>	<b>13.993</b>

## IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### NOTA A

##### CAJA Y BANCOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
CAJA		
BANCOS	252,8	-
<b>Saldo Final</b>	<b>252,8</b>	<b>-</b>

#### NOTA B

##### CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-	119.966
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.956	
RETENCIÓN EN LA FUENTE ANTERIORES	1.773	
<b>Saldo</b>	<b>8.728</b>	<b>119.966</b>
<b>Menos Provisión Cuentas Incobrables</b>		
<b>Saldo Final</b>	<b>8.728</b>	<b>119.966</b>

#### NOTA C

##### INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
INVENTARIOS	-	-
<b>Saldo Final</b>		<b>-</b>

**IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**NOTA D**

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
---------------	------	-------

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Total Propiedad, Planta y Equipo

Menos Depreciación Acumulada

**Saldo Final**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

Costo

Saldo Inicial

Compras

**Saldo Final**

Depreciación Acumulada

Saldo Inicial

Gasto del año

**Saldo Final**

**NOTA E**

**ACTIVOS DIFERIDOS**

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2008 es como sigue:

2010	2.009
------	-------

Gastos de Organización y Constitución

**Total Activos Diferidos**

(-) Amortización Acumulada

**Saldo Final**

El movimiento Activos Diferidos fue como sigue:

2.010	2.009
-------	-------

Costo

Saldo Inicial

Compras

**Saldo Final**

Amortización Acumulada

Saldo Inicial

Gasto del año

**Saldo Final**

## IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### NOTA F

##### SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
SOBREGIRO BANCARIO	1.875	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(1)</b>	<b>1.875</b>

(1)

Corresponde a un sobregiro contratados con el Banco..... El mismo que fue cancelado el .....

#### NOTA G

##### CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
Proveedores Locales	-	-
Proveedores Locales Naturales	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### NOTA H

##### OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
Décimo Tercero Sueldo	0	-
Décimo Cuarto Sueldo	-	-
15% Participación Trabajadores	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### NOTA I

##### PRESTAMOS ACCIONISTAS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
IMAGMO S.A. (MATRIZ)	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### NOTA J

##### CAPITAL ASIGNADO

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
Capital Sucrito y Pagado	5.731	5.731
Saldo Final	5.731	5.731

Está constituido al 31-12-2010; 2009 por acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una.

#### NOTA J

##### RESERVA LEGAL

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
RESERVA LEGAL	2.837	2.837
Saldo Final	2.837	2.837

#### NOTA K

##### RESERVA DE CAPITAL

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
RESERVA DE CAPITAL		70.481
Saldo Final		70.481

#### NOTA L

##### RESULTADOS EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2.009
RESULTADOS EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES	3.362	
Saldo Final	3.362	-

## IMAGMI S.A. (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### **NOTA M**

El Servicio de Rentas Internas en el literal (b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 del 14 de mayo de 2001 dispuso que a partir del 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones según el análisis de auditoría fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Utilidad/Pérdida según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(4.824)	13.993
(-) 15% Participación trabajadores	-	2.099
(-) Amortización Pérdidas Acumuladas	-	-
(+) Gastos no Deducibles	9.544	24.419
Utilidad Gravable	4.720	36.313
25% de Impuesto a la Renta	-	9.078

#### **NOTA N**

##### **RESERVA LEGAL**

La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

#### **NOTA O**

##### **EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de nuestra revisión 25 de abril del 2011:

No hemos podido realizar circularización de saldos a los siguientes actores:  
Bancos, Clientes, proveedores, Abogados, Compañías de Seguros.

En base a los hechos ocurridos no podemos determinar el futuro de la compañía. La compañía IMAGMI S.A como negocio en marcha dependerá de la generación de operaciones rentables y de futuros eventos que incluyen la operatividad o implementación de nuevos negocios.

En base a información de la administración con relación al futuro de empresa nos han informado es que va a seguir inactiva por ahora no va a generar ninguna actividad operativa administrativa y/o comercial.