

IMAGMI S.A.

*Estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre del 2012 e Informe de
Los Auditores Independientes*

IMAGMI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
IMAGMI S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado a los Estados Financieros que se adjuntan de IMAGMI S.A. (Sucursal Extrajera), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por el estado financiero

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido al fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de IMAGMI S.A., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales Financiera – NIIF.

Quito, Marzo del 2013



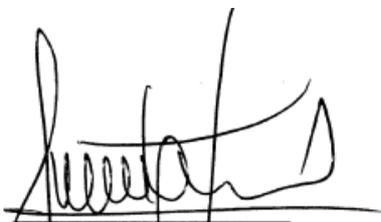
Byron Tamayo G.
RNAE No. 693
RNC No. 23522

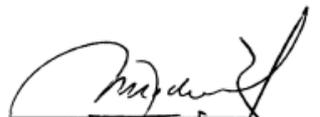
IMAGMI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

				Diciembre 31,	
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y bancos	5	389	386		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	6,007	6,007		
Inventarios	7	-	-		
Activos por impuestos corrientes	13	660	593		
Otros activos	8	-	-		
Total activos corrientes		<u>7,056</u>	<u>6,986</u>		
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Propiedades, planta y equipo	9.1	-	-		
Propiedades de Inversion	9.2	-	-		
Otros activos	8	-	-		
Total activos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>		
TOTAL		<u>7,056</u>	<u>6,986</u>		

Ver notas a los estados financieros


LUIS ALEJANDRO GUEVARA
APODERADO GENERAL


WILSON MEDINA
CONTADOR GENERAL

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos	10	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos financieros	12	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	13	68	15
Obligaciones acumuladas	15	-	-
total pasivos corrientes		<u>68</u>	<u>15</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Prestamos	10	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	-	-
Obligaciones por beneficios definidos	16	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	13	-	-
Total pasivos no corrientes		<u>0</u>	<u>0</u>
Total pasivos		<u>68</u>	<u>15</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	18	5,731	5,731
Reserva legal		2,837	2,837
Utilidades retenidas		(594)	(1,580)
Resultados del ejercicio		(986)	(17)
Total patrimonio		<u>6,988</u>	<u>6,971</u>
TOTAL		<u>7,056</u>	<u>6,986</u>


LUIS ALEJANDRO GUEVARA
APODERADO GENERAL

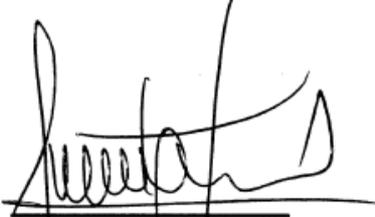

WILSON MEDINA
CONTADOR GENERAL

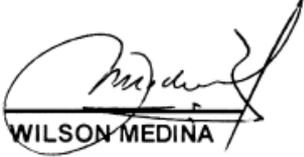
IMAGMI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	6,133	0
COSTO DE VENTAS	<u>0</u>	<u>0</u>
MARGEN BRUTO	6,133	0
Gastos de ventas	0	0
Gasto de administracion	(6,966)	0
Costo financieros	(84)	(2)
Otros ingresos, neto	<u>0</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(918)	(2)
Menos gastos (ingreso) por impuesto a la renta:		
Corrientes	(68)	(15)
Diferidos	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>(68)</u>	<u>(15)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>(986)</u></u>	<u><u>(17)</u></u>

Ver notas a los estados financieros


LUIS ALEJANDRO GUEVARA
APODERADO GENERAL

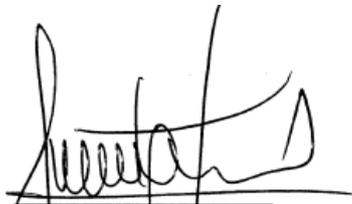

WILSON MEDINA
CONTADOR GENERAL

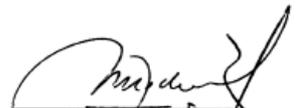
IMAGMI S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Resultado Ejercicio	Total
<u>Saldos al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>5,731</u>	<u>2,837</u>	<u>-594</u>	<u>-986</u>	<u>6,988</u>
Resultados del año				-17	-17
Dividendos declarados					
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>5,731</u>	<u>2,837</u>	<u>-594</u>	<u>-1,003</u>	<u>6,971</u>

Ver notas a los estados financieros


LUIS ALEJANDRO GUEVARA
APODERADO GENERAL


WILSON MEDINA
CONTADOR GENERAL

IMAGMI S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NIIF****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 NIIF****(Expresado en U.S. Dólares)**

<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	2011	2012
Recibido de clientes	126	0,00
Pagado a proveedores y empleados	(1.953)	0,00
Intereses recibidos	-	0,00
Intereses pagados	(84)	(2,10)
15% participación trabajadores	-	0,00
Impuesto a la renta	-	0,00
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(1.912)	(2,10)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Compra de propiedades planta y equipo	-	0,00
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	0,00
Compra de intangibles	-	0,00
Producto de la venta de intangibles	-	0,00
Documentos por cobrar largo plazo	-	0,00
Compra de inversiones permanentes	-	0,00
Compra de inversiones temporales	-	0,00
Producto de la venta de inversiones temporales	-	0,00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-	0,00
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias	-	0,00
Porción corriente deuda largo plazo	-	0,00
Préstamos a largo plazo	-	0,00
Aportes en efectivo de los accionistas	-	0,00
Dividendos pagados	-	0,00
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<i>-</i>	<i>0,00</i>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(1.912)	(2,10)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2.300	388,54
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>388,54</u>	<u>386,44</u>

IMAGMI S.A.**CONCILIACION DEL RESULTADO CON ACTIVIDADES DE OPERACION****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 NIIF****(Expresado en U.S. Dólares)**

<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	2011	2012
Utilidad (pérdida) neta	(985,78)	(17,32)
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-	-
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Provisión para jubilación patronal	-	-
Provisión impuestos diferidos	-	-
Amortizaciones	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-	-
Participación trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	67,76	15,22
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(6.007,02)	-
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	-	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8.067,92	67,76
(Aumento) disminución en otros activos	-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-	-
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(3.054,79)	(67,76)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-	-
Aumento (disminución) 10% Reserva Legal	-	-
<u>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</u>	<u>(1.911,91)</u>	<u>(2,10)</u>

IMAGMI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

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.

Objeto Social.- 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.

La información contenida en estos estados financieros es responsable de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de IMAGMI S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.

2.4 Inventarios – los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libro de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso,

se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterior (de haber alguna).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libro que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.7 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2 Impuestos diferidos – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos

en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corriente y diferidos – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del porte de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

2.9.2 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

2.10.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de cultivo y comercialización de flores, entre otros. Se reconocen la momento que la Compañía trasfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir. En relación con la transacción pueden ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costo y Gastos – Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cerca en el que se conocen.

2.12 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la

transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito con el que se adquirieron los mismos.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.12.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen el estado de resultados.

2.12.3 Baja de un activo financiero – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.13 Pasivos financieros emitidos por la Compañía – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Préstamos – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.13.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.13.3 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>NIIF</u> <u>2011</u>	<u>NIIF</u> <u>2012</u>
Efectivo	0,00	0,00
Bancos	<u>388,54</u>	<u>386,44</u>
TOTAL	<u>388,54</u>	<u>386,44</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>NIIF</u> <u>2011</u>	<u>NIIF</u> <u>2012</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes locales	0.00	0.00
Cientes del Exterior	0.00	0.00
Compañías Relacionadas:	6,007.02	6,007.02
Provision para cuentas dudosas	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Subtotal	6,007.02	6,007.02
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Anticipos Varios	0.00	0.00
Empleados	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00
Garantias	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	<u>6,007.02</u>	<u>6,007.02</u>

13. IMPUESTOS

13.1 Activo y pasivo del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes e s como sigue:

	<u>NIIF</u>	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
<i>Activos por impuesto corrientes:</i>		
Credito tributario de impuesto a la renta	660,28	592,52
Impuesto al valor agregado -IVA-	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	<u>660,28</u>	<u>592,52</u>
<i>Pasivo por impuestos diferidos</i>		
	0,00	0,00
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	67,76	15,22
Impuesto al Valor Agregado- IVA por pagar y retenciones	0,00	0,00
Retenciones en la fuente por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>67,76</u>	<u>15,22</u>

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 accionistas ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una.

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
.....Capital pagado	5,731.01	5,731.01

18.2 Reserva Legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
.....Reserva Legal	2,836.85	2,836.85
.....Reserva Facultativa	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	2,836.85	2,836.85

18.3 Utilidad retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue>

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Utilidades retenidas- distribuibles	(2,641.65)	(3,627.43)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	2,047.65	2,047.65
Superavit por Revaluación de PPE	0.00	0.00
Resultados del Ejercicio	(985.78)	(17.32)
TOTAL	<u>(1,579.78)</u>	<u>(1,597.10)</u>