

IMAGMI S.A.

*Notas Estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre del 2011*

IMAGMI S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE**

Diciembre 31,

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	253	389
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	8,728	6,007
Inventarios	7	-	-
Activos por impuestos corrientes	13	-	660
Otros activos	8	-	-
Total activos corrientes		<u>8,981</u>	<u>7,056</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>8,981</u>	<u>7,056</u>

Ver notas a los estados financieros

LUIS ALEJANDRO GUEVARA
GERENTE GENERAL

WILSON MEDINA
CONTADOR GENERAL

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>NIIF</u> <u>2010</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos	10	1,875	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos financieros	12	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	13	-	68
Obligaciones acumuladas	15	-	-
total pasivos corrientes		<u>1,875</u>	<u>68</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>1,875</u>	<u>68</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	18	5,731	5,731
Reserva legal		2,837	2,837
Utilidades retenidas		3,362	(594)
Resultados del ejercicio		(4,824)	(986)
Total patrimonio		<u>7,106</u>	<u>6,988</u>
TOTAL		<u>8,981</u>	<u>7,056</u>

LUIS ALEJANDRO GUEVARA
GERENTE GENERAL

WILSON MEDINA
CONTADOR GENERAL

IMAGMI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011	2010
INGRESOS NO OPERACIONALES	6.133	7.147
COSTO DE VENTAS	<u>-</u>	<u>-</u>
MARGEN BRUTO	6.133	7.147
Gastos de ventas	-	-
Gasto de administracion	(6.966)	(2.427)
Costo financieros	(84)	(9.544)
Otros ingresos, neto	<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(918)	(4.824)
Menos gastos (ingreso) por impuesto a la renta:		
Corrientes	(68)	(1.180)
Diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>(68)</u>	<u>(1.180)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(986)</u>	<u>(6.004)</u>

Ver notas a los estados financieros

LUIS ALEJANDRO GUEVARA
GERENTE GENERAL

WILSON MEDINA
CONTADOR GENERAL

IMAGMI S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Resultado Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	5,731	2,837	-594	0	7,974
Transferencias			0	0	
Perdida del año			0	-986	-986
Dividendos declarados					0
<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>

Ver notas a los estados financieros

LUIS ALEJANDRO GUEVARA
GERENTE GENERAL

WILSON MEDINA
CONTADOR GENERAL

IMAGMI S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NIIF****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 NIIF****(Expresado en U.S. Dólares)**

<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	2010	2011
Recibido de clientes	33.339	125,50
Pagado a proveedores y empleados	(30.660)	(1.953,17)
Intereses recibidos	-	0,00
Intereses pagados	(2.427)	(84,24)
15% participación trabajadores	-	0,00
Impuesto a la renta	-	0,00
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	253	(1.911,91)
<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	253	(1.911,91)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2.048	2.300,45
Efectivo y sus equivalentes al final del año	2.300	388,54

IMAGMI S.A.**CONCILIACION DEL RESULTADO CON ACTIVIDADES DE OPERACION****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 NIIF****(Expresado en U.S. Dólares)**

<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	2010	2011
Utilidad (pérdida) neta	(6.004,10)	(985,78)
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	1.180,04	67,76
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios		
en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	26.192,22	(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	(8.728,20)	8.067,92
(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	(12.387,16)	(3.054,79)
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>252,80</u>	<u>(1.911,91)</u>

IMAGMI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, así como el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Los estados financieros de la Compañía IMAGMI S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente

Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las 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 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2010, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipo de computación	5-7
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

2.5.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si esta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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 deterioro (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.

ACTIVOS BIOLÓGICOS

La empresa utilizará el modelo del valor razonable, para los activos biológicos cuyo **valor razonable** sea fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

RECONOCIMIENTO

La empresa, reconocerá un activo biológico o un **producto agrícola** cuando, y solo cuando:

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	NIIF 2010	NIIF 2011
Efectivo	0,00	0,00
Bancos	<u>0,00</u>	<u>388,54</u>
TOTAL	<u>0,00</u>	<u>388,54</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:

	Enero 1,	
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales		0,00
Clientes del Exterior	0,00	0,00
Compañías Relacionadas:	0,00	6.007,02
Provision para cuentas dudosas	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Subtotal	0,00	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>0,00</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 scomo sigue:

	Enero 1, <u>2011</u>	<u>2011</u>
<i>Activos por impuesto corrientes:</i>		
Credito tributario de impuesto a la renta	-	660,28
Impuesto al valor agregado -IVA-	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	<u>-</u>	<u>660,28</u>
<i>Pasivo por impuestos diferidos</i>	0,00	0,00
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	0,00	67,76
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>0,00</u>	<u>67,76</u>

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social :

	Enero 1, 2011	2011
.....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 dividendo en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	Enero 1, 2011	2011
.....Reserva Legal	0,00	2.836,85
.....Reserva Facultativa	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	0,00	2.836,85

18.3 Resultados Acumulados:

	Enero 1, 2011	2011
Utilidades retenidas- distribuibles	0,00	(2.641,65)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	0,00	2.047,65
Superavit por Revaluación de PPE	0,00	0,00
Resultados del Ejercicio	0,00	(985,78)
TOTAL	<u>0,00</u>	<u>(1.579,78)</u>