



(Nota 1) - OPERACIONES

a) Bases Legales de Constitución

RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA., Está constituida en el Ecuador en Quito el 28 de Noviembre de 1978, ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, Dr. Homero Novoa González y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón, el 1 de Febrero de 1979. La compañía tendrá una duración de cincuenta años. El Tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.

b) Objeto Social

La compañía se dedica a las actividades de: a) asesoramiento, dirección y realización de toda clase de trabajos agropecuarios; b) estudios de factibilidad y mercadeo agropecuarios; c) estudios técnicos para el mejor desenvolvimiento agropecuario: representación, importación y venta de equipos y sistemas que estén relacionados con el objeto social de la compañía.

(NOTA 2) - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del año 2011, aprobados para su emisión por la administración de la compañía con fechas 15 de marzo del 2012, respectivamente fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA Anteriores) tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de



las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 01 de enero y 31 de diciembre del 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 períodos que se presentan.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros de RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 01 de enero del 2011 (fecha de transición) 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - El efectivo y Equivalentes de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Inventarios - Los inventarios son preparados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo



de desmantelamiento y retiro del elemento o la rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

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 del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen, cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado 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:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificaciones	25
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Maquinaria	20
Vehículos	10

Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta 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.



En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en los libros 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 (si haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros 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, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso por la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

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

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 imponibles 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 período.

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 en sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. 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 impuestos diferidos se miden empleando las tasa fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sólo 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.

Impuestos Corrientes 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 en una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa del impuesto o en la normativa tributaria, la re estimación 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.

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 importe 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 período, 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 presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos y 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.

Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo - El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales, realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

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 antes de impuestos de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de los 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 pueda otorgar.

Venta de Bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere 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 de la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Otros Ingresos - La Compañía reconoce como otros ingresos, todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones de la compañía.

Costos 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 período más cercano en que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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, más 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 amortizado o al valor razonable.

La compañía mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas, Documentos y Otras Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se 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. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.



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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con los pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Deterioro del Activo Financiero al Costo Amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe por 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 en el estado de resultados.

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, si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.



Pasivos Financieros Emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos 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.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

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

Baja de un Pasivo Financiero - La compañía da de baja un pasivo financiero, solo si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Implementadas - La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Fecha</u>
Efectiva	
NIIF 9 (Instrumentos Financieros)	Enero 1, 2013
NIIS 13 (Medición del Valor Razonable)	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 12 (Impuesto Diferidos - Recuperación de activos subyacentes)	Enero 1, 2012
NIIF 19 (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013



La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligación por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 03 de Julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF a partir del 01 de Enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, Hasta el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, desde el 01 de Enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados bajo NIIF.

De acuerdo a lo anteriormente indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF, el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011.

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros, la incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, un incremento



significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La preparación de los presentes estados financieros, se ha aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Excepción a la aplicación retroactiva por parte de la Compañía

Estimaciones - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones efectuadas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

COMPAÑÍA RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (01 de Enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de Diciembre del 2011).

Exención a la aplicación retroactiva elegida por la compañía

Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedad, planta y equipo, ya sea en la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable: al valor razonable, o al costo, o al costo depreciado según NIIF.

COMPAÑÍA RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA., ha considerado el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su



costo depreciado de acuerdo a NIIF, para las partidas de propiedad, planta y equipo.

Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral previamente informado de RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA., no se identificaron diferencias en el estado de Flujos de Efectivo.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011

	Al 31 de Diciembre <u>2011</u>	Al 01 de Enero <u>2011</u>
Total Patrimonio de los Socios según NEC	389.934	492.644
Cuentas por Cobrar Comerciales	-	10.382
Inventarios	-	2.333
Jubilación Patronal	-	89.994
Efecto de Transición a las NIIF al 01 de Enero del 2011	-	102.709
Total Patrimonio de los Socios según NIIF	389.934	389.934

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

	Al 31 de Diciembre <u>2011</u>
Resultado de Acuerdo a NEC Informado Previamente	25.409
Resultado Integral de acuerdo a NIIF	25.409



Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

Valuación de Cuentas por Cobrar Comerciales: Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía realizó un análisis de recuperación de sus cuentas por cobrar comerciales, aplicando el valor presente y el interés conforme a la tasa efectiva de consumo del banco central de 15.94%, tal como lo establece las NIIF, producto de este análisis se obtuvo un ajuste, que fue contabilizado el 01 de enero del 2012 contra el instrumento financiero, estableciéndose un deterioro que regula en si el saldo de la cuenta y lo presenta en forma razonable en los estados financieros, disminuyendo los resultados acumulados como parte de la adopción por primera vez de la NIIF.

Valuación de Inventarios: Tal como lo establecen las NIIF, al primero de enero del 2011 se realizó un estudio y análisis del saldo de inventarios y productos, aplicando la fórmula del Valor Neto de Realización, determinando así una disminución de los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Incremento en la Obligación por Beneficios a Empleados: Según NIIF, la compañía debe reconocer un pasivo por jubilación patronal y desahucio para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal y desahucio únicamente para sus empleados con más de 10 años de servicio. Al 01 de Enero del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por U\$ 89.994 y una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.



Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta, tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de los Activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del mencionado activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

(Nota 3) - Clientes, Documentos y Otras Cuentas por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:



Detalle	Saldo al 31-dic-12	Saldo al 31-dic-11
Cuentas y Documentos por Cobrar		
Clientes Nacionales	315,386	233,687
Documentos por Cobrar	38,199	40,939
Provisión Incobrables	(3,264)	(4,000)
Subtotal	350,320	270,626
Otras Cuentas por Cobrar		
Anticipos	151,688	122,975
Otras Cuentas por Cobrar	73,584	45,658
Subtotal	225,272	168,633
Total	575,592	439,259

(Nota 4) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-dic-12	Saldo al 31-dic-11
Bodega Quito	246,758	222,615
Bodega Machachi	332,169	242,524
Bodega Proyectos	39,390	30,650
Bodega de Materia Prima	22,080	8,537
Provisión por Deterioro	(3,162)	(3,162)
Total	637,236	501,163

(Nota 5) - Impuestos

Un resumen de Impuestos es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-12	Saldo al 31-dic-11
Crédito Tributario IVA	60,492	2,982
Retención por Ventas	29,655	13,728
Anticipos Impuesto a la renta	9,830	-
Total	99,977	16,710



(Nota 6) - Propiedad, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Terrenos	74,507	74,507
Construcciones en Curso	-	69,791
Edificios e Instalaciones	149,652	62,786
Muebles y Enseres	33,770	33,770
Equipos de Oficina	32,748	33,446
Equipo Electrónico	56,155	55,014
Maquinaria y Equipo	136,819	104,711
Vehículos	136,747	97,979
Total	620,397	532,004
(-) Depreciación	(322,017)	(278,123)
Valor neto en Libros	298,380	253,881

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

Cuentas	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Al Costo:		
Saldo Inicial	532,004	440,282
Aumento y/o Transferencias	88,393	92,042
Transferencias	69,791	-
(Retiros y/o Transferencias)	(69,791)	(321)
Valor neto en Libros	620,397	532,004

La depreciación acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:



Cuentas	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Edificios e Instalaciones	43,535	39,252
Muebles y Enseres	31,362	29,952
Equipos de Oficina	31,957	30,985
Equipo Electrónico	53,106	49,955
Maquinaria y Equipo	78,369	66,052
Vehículos	83,688	61,927
Valor neto en Libros	322,017	278,123

El movimiento de la depreciación acumulada de Propiedades, Planta y Equipo fue como sigue:

Detalle	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Depreciación Acumulada al Costo:		
Saldo Inicial	278,123	244,937
Gasto del Año	43,894	33,185
Valor neto en Libros	322,017	278,123

(Nota 7) - Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-12	Saldo al 31-dic-11
Proveedores Locales	116,166	63,486
Proveedores Extranjeros	61,145	28,981
Total	177,311	92,467

(Nota 8) - Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

Un movimiento de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta es como sigue:



Detalle	Saldo al 31-dic-12	Saldo al 31-dic-11
Impuesto a la Renta	33,637	13,811
Retenciones en la Fuente y Anticipos Pagados	- 35,808	- 9,560
Saldo Final por Pagar	- 2,171	4,251
Un Resumen de las Conciliaciones		
Tributarias es como sigue:		
Utilidad Contable	173,662	46,381
Participación Trabajadores	- 26,086	- 6,957
Utilidad Base Para el Impuesto a la Renta	147,577	39,424
Más Gastos No Deducibles	1,934	16,662
Deducción Trabajadores con Discapacidad	- 3,264	- 3,264
Utilidad Ajustada Para el Cálculo de Impuesto a la Renta	146,247	52,823
Impuesto a la Renta Registrado en Resultados del Año		
	33,637	12,677

(Nota 9) - Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-12	Saldo al 31-dic-11
Obligaciones Fiscales	8,923	5,595
Obligaciones Laborales	10,992	9,010
Beneficios Sociales	22,332	14,310
Sobregiros Bancarios	52,688	102,178
Comisiones por Ventas	3,854	3,361
Dividendos por Pagar	5,474	8,340
Acreedores Varios	147,258	146,656
Anticipo Clientes	87,173	16,584
Total	338,694	306,033

(Nota 10) - Obligaciones Bancarias Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de este rubro corresponde a una obligación Financiera que se mantiene con el banco del Pichincha.

El detalle es el siguiente:



Operación	Fechas		Período de Gracia	% Comisión	Monto
	Emisión	Vencim.			
12095400	13-oct-12	07-oct-13	1 Año	4.00%	50,000.00
Saldo al 31 de diciembre del 2012					50,000

(Nota 11) - Obligaciones Bancarias Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2012, este rubro se compone de la siguiente manera:

Operación	Fechas		Período de Gracia	% Interés	Monto	Pago de Capital	Total
	Emisión	Vencim.					
204708	30-nov-12	31-dic-12	60 días	11.23%	18,000.00	-	18,000.00 1)
125805500	05-oct-11	14-sep-15	4 Años	11.20%	149,988.80	39,914.37	110,074.43 2)
136161	17-feb-13	10-ago-20	7 Años	9.18%	119,320.00	-	119,320.00 3)
136162	17-feb-13	04-nov-14	3 Años	9.13%	100,000.00	-	100,000.00 3)
Saldo al 31 de diciembre del 2012							347,394

Obligaciones concedidas por el **1)** Produbanco, **2)** Banco del Pichincha y **3)** Corporación Financiera Nacional, estos préstamos serán utilizados para capital de trabajo.

(Nota 12) - Pasivos Diferidos

Al 31 de Diciembre del 2012, el rubro se descomponía de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic-10
Tambul S.A.	44,500 a.
INIAP Santa Catalina	49,024 a.
Total	93,524

- a. Este saldo corresponde a ingresos cobrados en forma anticipada a los mencionados clientes por prestación de servicios técnicos relacionados con proyectos en la implantación de sistemas de riego, el registro contable se encuentra avalado por la Norma Internacional de



Contabilidad No. 18 concerniente a Ingresos Ordinarios. Estos movimientos afectarían los resultados de ejercicios Futuros.

(Nota 13) - Provisiones por Beneficios a Empleados

Un resumen de Provisiones por Beneficios a Empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-12
Provisión Jubilación Patronal	64,744
Provisión por Desahucio	25,250
Total	89,994

(Nota 14) - Patrimonio de los Socios

Capital Social - Actualmente el capital se compone de Ciento Sesenta Mil Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Ciento Sesenta mil participaciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una. El 30 de Enero de 2001, la Junta General de Socios resolvió aumentar su capital, a lo que es ahora el actual, realizado mediante escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Segundo del cantón Quito, Dr. Fabián Eduardo Solano Pazmiño.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 5% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

[Escribir texto]



(Nota 15) - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.