

**PRODAGUA C. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2012 E INFORME DEL  
AUDITOR INDEPENDIENTE**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y Directores de la  
Compañía Prodagua C. A.

### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía Prodagua C. A., que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de patrimonio de los accionistas 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 sobre los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no contengan errores importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifiqué y realicé la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, debido 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. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### **Opinión**

6. En mi opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Prodagua C. A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Párrafo de énfasis sin calificar la opinión**

— Sin calificar mi opinión, informo que tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF, vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, preparados de acuerdo con normas contables vigentes en aquel momento. Sobre los estados financieros del año 2011, emití mi informe de auditoría el 15 de mayo del 2012, con una opinión sin salvedades. Los efectos más significativos de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.



Soraya Perugacho Arias

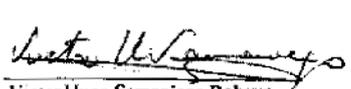
RNIF - 400  
Junio 21, 2013  
Quito - Ecuador

PROBAGUA C. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011	Enero 1, <u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Bancos	4	372	397	
Cuentas por cobrar comerciales	5		341	
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>191</u>	<u>113</u>	<u>97</u>
Total activos corrientes		<u>563</u>	<u>851</u>	<u>97</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades	7	1,281,546	1,281,546	1,281,546
Inversiones en acciones	2	1,749	1,749	1,749
Activos por impuestos diferidos	8	<u>350</u>	<u>484</u>	<u>261</u>
Total activos no corrientes		<u>1,283,645</u>	<u>1,283,779</u>	<u>1,283,556</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,284,208</u>	<u>1,284,630</u>	<u>1,283,653</u>

  
Marcia Vaca Castillo  
Apoderada General

  
Victor Hugo Samaniego Robayo  
Contrador General

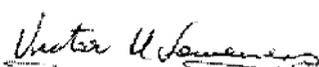
Ver notas a los estados financieros

PROBAGUA C. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 31,		Enero 1,
		2012	2011	2011
(en U.S. dólares)				
PASIVOS CORRIENTES:				
Sobregiro bancario				111
Cuentas por pagar	9,21	77,773	45,076	18,842
Gastos acumulados	10	246	246	200
Total pasivos corriente		78,019	45,322	19,153
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones por beneficios definidos	11	946	631	78
Total pasivos no corrientes		946	631	78
TOTAL PASIVOS		78,965	45,953	19,231
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social		12,000	12,000	12,000
Aportes futura capitalización		52,193	52,193	52,193
Reserva legal		69	69	69
Reserva de capital		76,216	76,216	76,216
Reserva por valuación		1,146,624	1,146,624	1,146,624
Resultados acumulados Nif primera vez		(59)	(59)	(59)
Resultados acumulados		(81,800)	(48,366)	(22,621)
Patrimonio de los accionistas	13	1,205,243	1,238,677	1,264,422
TOTAL		1,284,208	1,284,630	1,283,653

  
Marcia Vaca Castillo  
Apoderada General

  
Victor Hugo Samaniego Robayo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PRODAGUA C. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	Notas	2012 (en U.S. dólares)	2011
INGRESOS		<u>13,073</u>	<u>8,601</u>
GASTOS:			
Gastos administrativos		(44,063)	(31,839)
Gastos financieros		(159)	(68)
Otros ingresos(gastos), neto		<u>293</u>	<u>195</u>
Total		<u>(43,928)</u>	<u>(31,712)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(30,855)</u>	<u>(23,111)</u>
Menos:			
Impuesto a la renta	12	<u>2,579</u>	<u>2,634</u>
PÉRDIDA NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		<u>(33,434)</u>	<u>(25,745)</u>

  
Marcia YUCA Castillo  
Apoderada General

  
Victor Hugo Samaniego Robayo  
Contador General

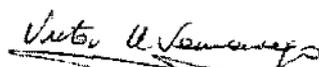
Ver notas a los estados financieros

PRODAGUA C. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012  
 Expresado en U. S. dólares

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva por valuación	Resultados acumulados aplicación Niif primera vez	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	12,000	52,193	69	76,216	1,146,624	(59)	(21,621)	1,264,422
Pérdida neta	—	—	—	—	—	—	(25,745)	(25,745)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	12,000	52,193	69	76,216	1,146,624	(59)	(48,366)	1,238,677
Pérdida neta	—	—	—	—	—	—	(33,434)	(33,434)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	12,000	52,193	69	76,216	1,146,624	—	(81,800)	1,205,243

  
 Marcela Vaca Castillo  
 Apoderada General

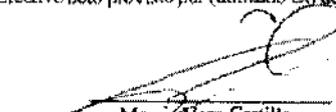
  
 Victor Hugo Samaniego Robayo  
 Contrador General

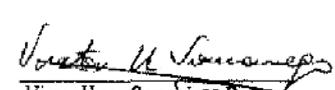
Ver notas a los estados financieros

**PRODAGUA C. A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	13,414	8,230
Efectivo pagado a proveedores y empleados	1,949	(5,259)
Otros, neto	<u>(15,388)</u>	<u>(2,465)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(25)	508
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Sobregiro bancario		(111)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		(111)
<b>BANCOS:</b>		
Aumento (disminución) neta en bancos	(25)	397
Comienzo del año	<u>397</u>	-
Fin del año	<u>372</u>	<u>397</u>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>PERDIDA NETA</b>	<b>(33,434)</b>	<b>(25,745)</b>
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Provisión impuesto a la renta	2,579	2,634
Provisión obligaciones por beneficios definidos	271	552
Impuestos diferidos	<u>135</u>	<u>(126)</u>
Total	<u>2,985</u>	<u>3,060</u>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Aumentos) disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	341	(371)
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	(2,669)	130
Cuentas por pagar	33,104	23,633
Obligaciones fiscales		(201)
Beneficios sociales	<u>(352)</u>	<u>-</u>
Total	<u>30,424</u>	<u>23,192</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(25)	508

  
Marcial Vaca Castillo  
Apoderada General

  
Victor Hugo Samaniego Robayo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

## PRODAGUA C. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Prodagua C. A., es una compañía anónima, constituida en la República del Ecuador el 29 de febrero de 1984, según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 12852, fechada enero 9 de 1983, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 15 de febrero de 1984, cuyo objeto principal es el cultivo y desarrollo de huertos frutales, y en particular de aguacates, su comercialización e industrialización, incluyendo extracción de esencias y aceites, y preparación de productos compuestos o derivados, para uso humano, cosmetológico y de aplicación en fármacos y actividades avícolas.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**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 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 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 el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía Prodagua C. A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, 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 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

**Bases de preparación.-** Los estados financieros de la compañía Prodagua C. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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:

**Bancos.-** Representan depósitos efectuados en la cuenta corriente de la compañía, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Valuación de propiedades.-** Terrenos y construcciones al costo revaluado, considerado como costo atribuido, el costo de construcciones se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20, a razón del 5% anual.

**Medición al inicio.-** Se miden al valor razonable, considerado como costo atribuido.

La NIIF 1 establece que las compañías podrán elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

**Medición posterior.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades se miden al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

**Valuación de inversiones en acciones.-** Se encuentran valuadas al costo histórico. Constituyen inversiones en acciones que mantiene la empresa en la compañía Invercomsa S. A., equivalente al 25% de su capital social.

**Reconocimiento de los ingresos.-** Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

**Ingresos.-** Constituyen ingresos generados por la venta de aguacates, los cuales se facturan en el momento que se realiza la venta.

**Gastos operativos.-** Los gastos se registran al costo histórico. Dichos 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 el que se conocen.

**Obligaciones por beneficios definidos.-** Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

**Deterioro del valor de los activos.-** Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

#### **Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

**Flujo de efectivo de entradas y salidas.-** El efectivo mantenido en depósitos realizados en la cuenta corriente bancaria es de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Flujo de efectivo en actividades de operación.-** Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

**Flujo de efectivo en actividades de inversión.-** Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.-** Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**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 imposables 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 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 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 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.

**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 con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Cuentas por cobrar comerciales 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 cotizan en un mercado activo, y se clasifican como activos corrientes.

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 no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

#### **Pasivos financieros**

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 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.

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

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.**- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Normas</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto importante 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.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION 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 obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 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 NIIF a partir del 1 de enero de 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 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a las NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 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 2012:

- 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 resultados integrales.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

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

### **Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por 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 hechas 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 excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

#### **Vida útil y valor residual de propiedades:**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de las propiedades involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

#### **Activos y pasivos por impuestos diferidos:**

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

#### **Obligaciones por beneficios definidos:**

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

#### **Valor justo de activos y pasivos:**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

#### **Valor justo de propiedades:**

La compañía ha determinado el valor justo de sus propiedades como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

**Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

**Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

**Uso del valor razonable como costo atribuido.-** La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedad, planta y equipo, activo intangible y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que las compañías podrán elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La compañía optó por la medición de propiedades (terrenos y construcciones) por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

**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, resultados integrales y flujos de efectivo previamente informados de la compañía Prodagua C. A.

**Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	1,239,162	1,264,481
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Provisión jubilación patronal	(143)	(66)
Provisión bonificación por desahucio	(487)	(12)
Impuestos diferidos	<u>145</u>	<u>19</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>1,238,677</u>	<u>1,264,422</u>

**4. BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, constituyen valores mantenidos en el banco Produbanco por US\$. 372 y US\$. 397 respectivamente.

## 5. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	..... Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Anticipos proveedores	60	30	
Impuestos	<u>131</u>	<u>83</u>	<u>97</u>
Total	<u>191</u>	<u>113</u>	<u>97</u>

## 7. PROPIEDADES

Un resumen de propiedades, es como sigue:

	..... Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Terreno	1,230,720	1,230,720	1,230,720
Construcción	<u>50,826</u>	<u>50,826</u>	<u>50,826</u>
Total	<u>1,281,546</u>	<u>1,281,546</u>	<u>1,281,546</u>

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos, es como sigue:

	..... Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Obligaciones por beneficios definidos	54	145	19
Retenciones en la fuente años anteriores	<u>296</u>	<u>339</u>	<u>242</u>
Total	<u>350</u>	<u>484</u>	<u>261</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	..... Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Proveedores		968	69
Accionistas	74,715	40,730	18,393
Instituto de Seguridad Social		352	
Impuestos	2,589	2,708	62
Otros	<u>469</u>	<u>318</u>	<u>318</u>
Total	<u>77,773</u>	<u>45,076</u>	<u>18,842</u>

## 10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero del 2011, constituyen beneficios sociales a ser pagados a los empleados de la compañía, en las fechas establecidas por la Legislación Ecuatoriana, cuyos valores ascienden a US\$. 246, US\$. 246 y US\$. 200 respectivamente.

El movimiento de beneficios sociales, es como sigue:

	..... Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Saldo al inicio del año	246	200	
Provisiones	<u>-</u>	<u>46</u>	<u>200</u>
Saldo al final del año	<u>246</u>	<u>246</u>	<u>200</u>

## 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos, es el siguiente:

	Diciembre 31 <u>2012</u>	<u>2011</u> .....(en U.S. dólares).....	Enero 1, <u>2011</u>
Jubilación patronal	246	143	66
Bonificación por desahucio	<u>700</u>	<u>488</u>	<u>12</u>
Total	<u>946</u>	<u>631</u>	<u>78</u>

**Jubilación Patronal.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y, 1 de enero del 2011, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentadas en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 7 %.

**Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y, 1 de enero del 2011, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes.

## 12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución, (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización, (14% para el año 2011). A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de los accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-** Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Pérdida según estados financieros	30,764	23,237
Mas:		
Gastos no deducibles	4,868	2,470
Ajustes aplicación NIIF		552
Pérdida tributaria	<u>25,896</u>	<u>20,215</u>
Anticipo calculado (1)	2,579	2,634

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Saldo al inicio del año	2,634	213
Provisión	2,579	2,634
Pagos	<u>(2,634)</u>	<u>(213)</u>
Saldo al final del año	<u>2,579</u>	<u>2,634</u>

### 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital social.-** El capital social de la compañía asciende a US\$. 12.000, dividido en 300.000 acciones nominativas y ordinarias de US\$. 0,04 cada una.

**Aportes futura capitalización.-** Constituyen valores entregados por los accionistas de la compañía durante los años 2012, 2011 y 2010, los mismos que serán utilizados para incrementar el capital social de la empresa.

**Reserva legal.-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta 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.

**Resultados acumulados adopción Niif primera vez.-** Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un detalle de ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados adopción Niif primera vez, es como sigue:

	..... Diciembre 31....	Enero 1,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
Provisión jubilación patronal	(66)	(66)	(66)
Provisión bonificación por desahucio	(12)	(12)	(12)
Impuestos diferidos	<u>19</u>	<u>19</u>	<u>19</u>
Total	<u>(59)</u>	<u>(59)</u>	<u>(59)</u>

### 21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La principal transacción efectuada entre partes relacionadas, corresponde a préstamos recibidos de un accionista de la compañía, los mismos que fueron utilizados para realizar pagos a proveedores y empleados.

### 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 15 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por el Directorio de la Compañía en mayo 29 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y a la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.

---