

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

PRACTIPOWER S.A., fue constituida mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 15 de Octubre del 2003, con un capital suscrito y pagado de US\$ 800. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil, en la ciudadela Los Vergeles, Km. 10.5 Vía Daule, a dos cuadras de la Planta Ex vigor.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0992323620001, actualizado el 18 de marzo del 2015, su actividad principal es almacenamiento y depósito de material de reciclaje.

2. BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) “NIIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y, iv) “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales, y que, éstas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5.

2.4 Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías: “cuentas por cobrar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros o contrataron los instrumentos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos financieros se exponen como activos corrientes con excepción de aquellos con vencimiento originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que son clasificados como activos no corrientes.

Un activo financiero se reconoce a la fecha de negociación y se dan de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

2.4.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de la normativa fiscal vigente. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 6 a los estados financieros.

2.5 Pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: "Cuentas por pagar". Son clasificados como pasivos financieros de conformidad a la sustancia del acuerdo contractual. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se exponen como pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimiento originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones contractuales de la Compañía se han liquidado.

2.5.1 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 90 días.

Las cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para todas sus existencias, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

2.7 Activo Fijo

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en los activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

PRACTIPOWER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Equipos de oficina	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Mejoras en Propiedades en Comodato	20 años	5%

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados. Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

A la fecha de presentación de este informe la compañía no presentó diferencias temporales entre la base fiscal y la base NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo anual equivalente a la tasa promedio de los bonos

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.12 Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión debe corresponder a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, tomando en consideración para tal efecto los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.13 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos de la compañía, se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, netos del impuesto a la venta e importes estimados de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos que se derivan de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión continua de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El importe de los ingresos puede evaluarse confiablemente;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser valuados confiablemente.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.14 Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.15 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus relacionadas directas.

d) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tasa de cambio, el riesgo de precio de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo del mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

i) Riesgo de precio de venta

La venta de materiales de reciclaje que realiza PRACTIPOWER S.A., se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por: a) contratos que aseguran una rentabilidad para la Compañía, y b) por los costos asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores.

e) Riesgo operacional

PRACTIPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía.

El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía. El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con proveedores locales, acreedores y relacionados.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por pagar, y relacionadas, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

PRACTIPOWER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	Al 31 diciembre 2012
CAJA	\$ 532.17
BANCOS (1)	\$ 168,081.43
	<u>\$ 168,613.60</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

6. CLIENTES NO RELACIONADAS, NETO

Composición:

	Al 31 diciembre 2012
CLIENTES	\$233,879.54
(MENOS)PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	<u>-\$27,711.44</u>
	<u>\$ 206,168.10</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de deterioro de sus cuentas por cobrar – clientes.

Provisión para cuentas de dudoso cobro: el saldo de la provisión al 31 de diciembre 2012 fue de \$27.711,44.

7. OTROS DEUDORES

Composición:

ANTICIPOS A PROVEEDORES (1)	\$4,244,818.48
EMPLEADOS (2)	\$20,742.25
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (3)	<u>\$ 2,844,501.15</u>
	<u>\$7,110,061.88</u>

(1) Corresponde principalmente a los anticipos a proveedores varios y de materia prima. Los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en un plazo no mayor a los 90 días.

(2) Corresponde a valores por concepto de anticipos de sueldo y préstamo que son descontados mensualmente vía rol de pago.

PRACTIPOWER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Corresponde a facturas de compra de materiales que han sido contabilizadas y cuyo ingreso de material físico se encontraba pendiente al 31 de diciembre 2012.

A la fecha de presentación de este informe, dichos valores han sido liquidados, de acuerdo a las condiciones y plazos definidas por la administración, contra la respectiva documentación soporte, y no devengaron intereses.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos por impuestos corrientes

Composición:

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA (1)	\$101,680.78
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA (2)	<u>\$2,555,188.94</u>
	<u>\$2,656,869.72</u>

- (1) Estos valores fueron compensados al siguiente año con la presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) del formulario 101 del Impuesto a la Renta. Véase además Nota 13.
- (2) Corresponde a saldos de créditos tributarios por concepto de IVA pagado como exportador. Los créditos tributarios por concepto de IVA Pagado, mencionados precedentemente, fueron reconocidos por la entidad fiscal durante los años posteriores.

8.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	Al 31 de diciembre 2012
IMPUESTO A LA RENTA (1)	\$137,376.62
RETENCIONES EN LA FUENTE IR E IVA (2)	<u>\$112,440.80</u>
	<u>\$249,817.42</u>

- (1) Este saldo incluye montos de ejercicios anteriores, ajustes que fueron realizados posterior al año 2012.
- (2) Estos valores fueron cancelados en el mes siguiente de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través de los formularios 103 y 104 respectivamente.

PRACTIPOWER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INVENTARIOS

El saldo de INVENTARIOS al 31 de diciembre 2012 fue \$3.045.322,15.

Corresponde principalmente a materiales ferrosos y no ferrosos, teniendo como sus principales productos al acero, cobre, bronce, plásticos y cables.

10. ACTIVOS FIJOS

El saldo está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

Composición:

	Al 31 de diciembre 2012
MUEBLES Y ENSERES	\$1,795.00
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	\$205,837.97
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	\$579.00
OBRAS EN PROCESO	\$245,561.51
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-\$11,956.31
	<u>\$441,817.17</u>

11. PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre 2012 por pagar a proveedores fue de: \$5.737.509,49.

Corresponde principalmente a saldos pendientes de pago a proveedores de materia prima, a ser cancelado en el corto plazo, dentro de un período comercial no mayor a 90 días y no generan intereses.

A la fecha de presentación de este informe, dicho saldo se encuentra liquidado, de acuerdo a las condiciones y acuerdos pactados con sus proveedores.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

PRACTIPOWER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre 2012
ANTICIPO DE CLIENTES (1)	\$3,650,655.49
IESS POR PAGAR	\$9,576.41
PROVISIONES (2)	\$1,509,236.80
	<u><u>\$5,169,468.70</u></u>

13. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

DECIMO TERCER SUELDO	\$20,215.54
DECIMO CUARTO SUELDO	\$10,876.47
VACACIONES	\$8,817.58
FONDO DE RESERVA	\$18.30
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$120,359.40
	<u><u>\$160,287.29</u></u>

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los saldos al 31 de diciembre 2012:

JUBILACION PATRONAL	\$12.326,36
DESAHUCIO	\$ 2.213,34

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía está conformado por 800 acciones ordinarias iguales e indivisibles de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

16. GANANCIA POR ACCIÓN

PRACTIPOWER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Utilidad por acción común por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones comunes en circulación.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	Utilidad Neta	Promedio Ponderado	Utilidad por Acción
Utilidad por Acción	349,438.63	800.00	436.80

17. INGRESOS OPERACIONALES

Composición:

		Al 31 de diciembre 2012
CHATARRA	\$285,944.67	\$288,989.07
PLASTICOS	\$3,044.40	
VENTA EXPORT -ACERO	\$1,475,671.05	\$40,314,103.38
VENTA EXPORT -ALUM INO	\$5,295,009.83	
VENTA EXPORT -BRONCE	\$3,048,047.94	
VENTA EXPORT -CALAMINA	\$178,823.20	
VENTA EXPORT -COBRE	\$26,126,945.00	
VENTA EXPORT -RADIADOR	\$1,224,816.30	
VENTA EXPORT -CHATARRA	\$42,844.00	
VENTA EXPORT -ZINC	\$12,460.80	
VENTA EXPORT -PLASTICOS	\$2,914,920.76	
DESCUENTO EN VENTAS GEN	-\$5,435.50	
		\$40,603,092.45

PRACTIPOWER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS DE PRODUCCION Y DE VENTAS

Composición:

		Al 31 de diciembre 2012
PLASTICOS	2,790.95	35,469,058.79
DEFERENCIA DE PRECIO EN COMPRA DE MATERIA PRIMA	162,629.75	
COSTO VENTAS EXPORT -ACERO	1,066,165.68	
COSTO VENTAS EXPORT -ALUMINIO	4,115,962.06	
COSTO VENTAS EXPORT -CALAMINA	84,354.16	
COSTO VENTAS EXPORT -COBRE	23,730,348.14	
COSTO VENTAS EXPORT -BRONCE	2,347,044.12	
COSTO VENTAS EXPORT -RADADOR	776,707.47	
COSTO VENTAS EXPORT -PLOMO	3,801.89	
COSTO VENTAS EXPORT -CHATARRA	257,847.08	
COSTO VENTAS EXPORT -ZINC	8,012.47	
COSTO VENTAS EXPORT -PLASTICOS	2,761,900.08	
COSTO VENTAS EXPORT -VARIABLES	6,617.00	
COMBUSTIBLES (A MATERIALES)	\$144,877.94	

19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El saldo al 31 de diciembre 2012 de gastos de administración y ventas es de \$1.954.237,52.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 5 de abril 2016 y la fecha de presentación de Estados financieros rectificatorios (2 de Agosto del 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros rectificatorios bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de marzo del 2016 del Gerente General de la Compañía y posteriormente aprobados mediante Junta General de Accionistas con fecha 5 de abril 2016.

* * * * *