

PRACMAX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó en Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil el 7 de abril del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 8 de mayo del 2006 y su actividad principal es el alquiler de maquinarias, equipos y vehículos de su propiedad a la compañía relacionada Ecuodos S. A.

La Compañía es una subsidiaria de Grupo Azucarero EQ2 S. A. y su controladora final es Corporación Azucarera del Perú S. A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual 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.

2.3 Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depositados en cuentas corrientes de bancos locales que no generan intereses.

2.4 Maquinarias, vehículos y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de maquinarias, vehículos y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de maquinarias, vehículos y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, maquinarias, vehículos y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de maquinarias, vehículos y equipos 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 maquinarias, vehículos y equipos y las vidas útiles promedio usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5 – 28
Maquinarias y equipos	5 – 20

2.4.4 Retiro o venta de Maquinarias, vehículos y equipos - La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de maquinarias, vehículos y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Impuestos

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

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

2.5.2 Impuestos diferidos –Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. 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 tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y 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.

2.5.3 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, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6 Beneficios a empleados

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

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de los servicios de alquiler de maquinarias, vehículos y equipos son reconocidos en función a la prestación de los servicios, cuando el importe de los ingresos y los gastos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8 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 en el que se conocen.

2.9 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 los 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.

2.10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo, cuentas por cobrar y pagar. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se describen en las correspondientes notas de políticas contables. El reconocimiento inicial de un activo o pasivo financiero que no se lleve a valor razonable concambios en ganancias y pérdidas, será a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles al instrumento financiero.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como gasto o ingreso en el período que se originan.

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.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.10.1 Cuentas por cobrar - Son activos 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, menos cualquier deterioro.

2.10.2 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.

2.11 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

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:

NIIF Título Efectiva a partir

NIIF 9 Instrumentos financieros Enero 1, 2015

Enmiendas a la NIIF 7 Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros Enero 1, 2013

Enmiendas a la NIIF 9 y 7 Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición Enero 1, 2015

NIC 19 (Revisada en el 2011) Beneficios a empleados Enero 1, 2013

Enmiendas a la NIC 32 Compensación de activos y activos financieros Enero 1, 2014

Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros podrían tener 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.

3. 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:

3.1 Deterioro de 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 de dicho activo.

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.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de Vidas útiles de maquinarias, vehículos y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ecudos S. A.	6,357,379	5,604,966
Anticipos	12,150	85,000
Provisión para cuentas incobrables	_____	<u>(58,279)</u>
Total	<u>6,369,529</u>	<u>5,631,687</u>

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía ha registrado US\$1.5 millones en ingresos por concepto de servicios de arriendo a la compañía Ecudos S.A.

5. MAQUINARIAS, VEHICULOS Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	7,036,663	7,791,211
Depreciación acumulada	<u>(2,900,318)</u>	<u>(2,893,807)</u>
Total	<u>4,136,345</u>	<u>4,897,404</u>
<i>Clasificación:</i>		
Maquinarias y equipos	4,129,037	4,884,103
Vehículos	<u>7,308</u>	<u>13,301</u>
Total	<u>4,136,345</u>	<u>4,897,404</u>

Los movimientos de maquinarias, vehículos y equipos fueron como sigue:

	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
<i>Costo</i>			
Saldos al 31 de diciembre de 2011	7,738,270	52,941	7,791,211
Bajas (1)	<u>(719,968)</u>	<u>(34,580)</u>	<u>(754,548)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>7,018,302</u>	<u>18,361</u>	<u>7,036,663</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Saldos al 1 de enero de 2011	(2,504,333)	(32,173)	(2,536,506)
Depreciación	<u>(349,834)</u>	<u>(7,467)</u>	<u>(357,301)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	(2,854,167)	(39,640)	(2,893,807)
Bajas (1)	310,635	33,700	344,335
Depreciación	<u>(345,733)</u>	<u>(5,113)</u>	<u>(350,846)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>(2,889,265)</u>	<u>(11,053)</u>	<u>(2,900,318)</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, mediante ordenes de disponibilidad 001-2012/, 002-2012 y 003-2012 se aprueba la baja de maquinarias agrícolas, equipos de transporte y vehículos por US\$393,598 y US\$16,615, respectivamente

6. IMPUESTOS

6.1 Activos y Pasivos del año corriente - Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta, retenciones y anticipos	185,671	185,671
Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>11,147</u>	<u>1,658</u>
Total	<u>196,818</u>	<u>187,329</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta, retenciones	22,145	15,459
Impuesto al Valor Agregado – IVA	6,218	6,419
Total	<u>28,363</u>	<u>21,878</u>

6.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (2011 - 24%). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	36,198	319,774
Efecto neto de ajustes por aplicación de NIIF		(1,164,317)
Deducción neto de empleados	(86,906)	
Gastos no deducibles	<u>44,028</u>	<u>714,475</u>
Pérdida tributaria	<u>(6,680)</u>	<u>(130,068)</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, 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, incluidos en los estados financieros del año anterior.

Durante el año 2012, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta de US\$71,889; sin embargo, no determinó impuesto a la renta causado debido a que obtuvo una pérdida tributaria de US\$ 6,680. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$71,889 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y están pendientes de revisión las declaraciones de los años 2008 al 2012, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

6.3 Saldos del impuesto diferido - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados – patrimonio ... (en U.S. dólares)...	Saldos al fin del año
<i>Año 2012</i>			
<i>Activo por impuestos diferidos :</i>			
Maquinarias, vehículos y equipos	<u>468.005</u>	<u>(468.005)</u>	
<i>Año 2011</i>			
<i>Activo por impuestos diferidos :</i>			
Maquinarias, vehículos y equipos	<u>724.155</u>	<u>(256.150)</u>	<u>468.005</u>

De acuerdo con la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 emitida por el Servicio de Rentas Internas – SRI y publicada en el Registro Oficial No. 718 en junio 6 del 2012, los gastos que fueron considerados como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía reversó el saldo de activos por impuestos diferidos originado avaluó de maquinarias, equipos y vehículos por US\$468,005.

6.4 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva entre puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012, para la medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

7. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones y US\$6 millones, están obligados a presentar un anexo y estudio de Precios de Transferencia, respectivamente.

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales correspondientes al año 2012, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón que las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

8. PATRIMONIO

8.1 Capital Social - Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 14,165,359 de acciones de valor nominal unitario de US\$1; todas ordinarias y nominativas.

8.2 Déficit Acumulado - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(522,380)	(486,689)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(3.035.466)</u>	<u>(2.567.461)</u>
Total	<u>(3.557.846)</u>	<u>(3.054.150)</u>

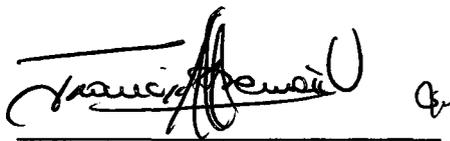
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de

octubre del 2011, el saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

9.GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión de cuentas incobrables		711,121
Depreciaciones	350,846	357,301
Nómina y beneficios a empleados	660,290	160,487
Baja de maquinarias, nota 5	410,213	
Otros	<u>8,869</u>	<u>38,148</u>
Total	<u>1,430,218</u>	<u>1,267,057</u>

Nómina y Beneficios a empleados- Al 31 de diciembre del 2012, el incremento por US\$499,803 corresponde al ingreso de 1 nuevo empleado de gerencia general.


Ab. Francisco X. Alemán Vargas
Gerente General


CBA. Saul Salinas S.
Contador General