

# **PAYPOWER S. A.**

## **Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012**

### **Nota No. 1: Organización, propósito y antecedentes**

PAYPOWER S.A., Es una compañía de nacionalidad ecuatoriano según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Segundo Ivole Zurita Zambrano, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 16 de Agosto del 2006, con un capital autorizado de US\$ 1.600.00 y el capital suscrito y pagado de US\$ 800.00, compuesto de ochocientas acciones ordinarias y nominativas a razón de un dólar cada una.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Abg. Cesario L. Condo Chiriboga el 6 de Octubre del 2010 se aumenta el capital autorizado a seiscientos un mil seiscientos dólares (US\$ 601.600,00) y el capital suscrito y pagado en trescientos mil ochocientos dólares (US\$ 300.800,00) dividido en trescientas mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, y su actividad principal es dedicarse a la construcción, compra-venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, al 31 de Diciembre del 2012 la empresa se encuentra trabajando en la comercialización y construcción de las viviendas en la Urbanización Metrópolis...

### **Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables**

#### **Bases de presentación:**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las NIIF promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y hasta el 31 de diciembre del 2011 fueron elaborados con base a NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2012, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 5'358.046.53; los resultados del año representan una pérdida de US\$ 16.738,87 después del impuesto a la renta.

La Superintendencias de Compañía estableció mediante la 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 del 2009, la cual ratifica con la resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de Julio del 2008, adicionalmente con la resolución No. 08.G.DSC.010

# PAYPOWER S. A.

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables

#### Bases de presentación:

##### Continuación...

del 20 de noviembre del 2008 publicada en el registro oficial no. 498 del 31 de diciembre del 2008 resolvió el Cronograma de aplicación obligatoria a partir del 1ero de enero del 2010 y hasta el 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por partes de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia para preparar y presentar sus estados financieros.

PAYPOWER S.A., en cumplimiento a la resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre del 2008, le corresponde adoptar las NIIF para Pymes en el tercer grupo, esto es a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como periodo de transición del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011. Adopto las normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Los saldos del patrimonio (neto) de los accionistas al final del 2011, fueron reformados para dar cumplimiento a los requerimientos legales vigentes, en razón de que hasta la fecha los estados financieros se elaboraron de acuerdo a las Normas internacionales de Contabilidad.

- ✓ NIC 1 (Presentación de estados financieros)
- ✓ NIC 2 (Existencias)
- ✓ NIC 7 (Estados de Flujo de efectivo)
- ✓ NIC 8 (Políticas contables, cambio en la estimación y errores)
- ✓ NIC 12 (Impuestos a las ganancias)
- ✓ NIC 16 (Propiedad, planta y equipos)
- ✓ NIC 18 (Ingresos ordinarios)
- ✓ NIC 24 (Información a revelar sobre partes relacionadas)
- ✓ NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF)
- ✓ NIIF 7 (Instrumentos Financieros)

Como parte del proceso de transición elaboro y cumplió en el mes de Octubre y noviembre del año 2011 con la entrega del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la Conciliación del Patrimonio, que contiene:

- ✓ Plan de capacitación
- ✓ Plan de implementación
- ✓ Fecha de diagnostico de los principales impactos.

Esta información fue aprobada por la Junta General de Accionista el 31 de Octubre del 2011, adicionalmente, la compañía elaboro para el respectivo periodo de transición, lo siguiente:

# PAYPOWER S. A.

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables

#### Bases de presentación: Continuación...)

- ✓ Conciliación del patrimonio neto de los accionistas reportado en base a NEC al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, al patrimonio neto de los accionistas convertidos bajo NIIF, a las fechas indicadas.
- ✓ Conciliación del estado de resultados del año 2011(utilidad del período) en base a NEC, al esto de resultado bajo NIIF.
- ✓ Revelación de efectos por aplicación de primera vez de las NIIF en el estado de flujos efectivo del 31 de diciembre del 2011, según el caso, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- ✓ Conciliación del estado de situación reportados en base a NEC al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, el estado de situación convertidos bajo NIIF a las fechas indicadas.

PAYPOWER S.A., durante el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIFF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF); la administración considera que la compañía recién está iniciando su actividad económica, los pocos activos monetarios son recuperables y que cumplió con todos sus pasivos. Por lo expuesto el único ajuste contable que se registro el 1 de enero del 2012 por US\$ 795.48 derivados por la implementación de la adopción de la NIFF los activos diferidos.

#### Declaración de Cumplimiento.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Bases de Elaboración.-

Los estados financieros se presentan sobre la base de costo histórico, excepto los Instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable, los cuales se presentan a su valor razonable.

#### Moneda funcional.-

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

A continuación mencionamos un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros

### a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

### b) Activos Financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La dirección determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Las inversiones adquiridas por la compañía corresponden a papeles comprados con el objetivo de obtener una rentabilidad sobre los valores invertidos a una determinada fecha, considerándose en la contabilidad como activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Paypower S.A., clasifica sus activos financieros en 3 categorías: (1) Cuentas por cobrar Clientes (2) Cuentas por Cobrar relacionadas y (3) Otras Cuentas por Cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a PAYPOWER S.A., como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Financieros:** Al 31 de diciembre la compañía tiene liquidez, sus activos corrientes cubren el 4,1099 veces el pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 97,78% (77,13% en el año 2011), por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio es 5,62%.

### c) Inventarios

Los Inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método promedio. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, indirecta; otros costes directos e indirectos y gastos generales empleados en la construcción de viviendas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

#### d) Propiedades, planta y equipos

Estos activos están valuados al costo de adquisición, la depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada para efectos de declaración del impuesto sobre la renta. La Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido, el costo neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

Los Activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras se cargan a los resultados del año según se incurran. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

ACTIVOS	AÑOS
Vehículos	10
Muebles y enseres	10

#### e) Intereses

Son registrados bajo el método del devengado y se originan por préstamos otorgados a la compañía.

#### f) Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

#### g) 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

#### **h) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades

#### **i) Participación de Trabajadores en las utilidades-**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.

#### **j) Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 23% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la norma que entro en vigor en el año 2010 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. La referido 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, al menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rige la devolución de este anticipo.

#### **k) Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o aumento de capital.

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

#### **l) Resultados Acumulados – Ganancias (perdidas) acumuladas de años anteriores**

En este rubro se reflejan los resultados económicos obtenidos en años anteriores, sean ganancias o pérdidas.

#### **m) Resultados Acumulados – Adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registran en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF, que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un solo deudor en la subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiera.

#### **n) Resultados del ejercicio**

Corresponde al resultado ganancias o pérdidas obtenido durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

#### **o) Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos**

La Compañía reconoce los Ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

#### **p) Uso de estimaciones**

Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas Individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 3 Efectivo y equivalentes al efectivo

La compañía a diciembre del 2012 maneja cuatro cajas chicas que sirve para los distintos gastos de la operación de la empresa y que se distribuyen en:

Caja Chica	Año 2012	Año 2011
Departamento Legal	100.00	750.00
Departamento Administración	900.00	900.00
Departamento de Ventas	100.00	0.00
Departamento de Obra	95600	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 2.056,00</b>	<b>US\$1.650.00</b>

Además al 31 de diciembre del 2012 se dispone de tres cuentas corrientes de Bancos Locales, en donde se efectúa los depósitos de las ventas de los bienes inmuebles y pagos a proveedores.

Bancos Locales	Año 2012	Año 2011
Banco Internacional Cta. Cte. #1400043938	US\$ 59.115.84	US\$ 305.125.14
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 5224337	9.821.07	101.661.57
Banco del Pacifico Cta. Cte. # 7288018	177.445.97	169.488.06
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 5257737	3.064.51	0.00
<b>TOTAL GENERAL EN BANCO</b>	<b>US\$ 249.447.39</b>	<b>US\$ 576.274.77</b>

### Nota No. 4 Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en:

	Año 2012	Año 2011
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	US\$ 0.00	US\$ 167.988.62
Cuentas x Cobrar Clientes no relacionados	US\$ 14.644.14	US\$ 12.683.25
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	12.031.28	1.043.195.03
Otras Cuentas por Cobrar	153.257.86	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 179.933.28</b>	<b>US\$ 1.223.866.90</b>

#### Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta por cobrar clientes corresponde a valores por cheques protestados, el saldo al 31 de diciembre del 2012 fue de US\$ 14.644.14

#### Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas

En la cuenta otras cuentas por cobrar relacionadas, se refieren a valores otorgados a corto plazo generando un Interés del 2% anual.

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### **Nota No. 4 Activos Financieros** **(continuación...)**

#### **Otras Cuentas por Cobrar**

En la cuenta otras cuentas por cobrar a corto plazo, se refieren a valores otorgados para operaciones normales de la compañía.

### **Nota No. 5 Inventarios**

	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
Costos Directos de Construcción	US\$ 8.625.382,11	US\$ 2.555.774,50
Costo Indirecto de Obra	2.625.072,98	1.147.043,29
Terrenos	2.350.508,46	2.407.437,57
Plan Maestro	605.277,03	296.328,05
Otros Gastos	2.396.164,24	1.179.987,54
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>US\$ 16.602.404,82</b>	<b>US\$ 7.586.570,95</b>
Suministros y Materiales	282.996,96	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 16.885.401,78</b>	<b>US\$ 7.586.570,95</b>

En el Inventario de Productos en Proceso se encuentra los gastos que incurren directamente en la construcción de las villas y que se los clasifica en:

- ✓ Infraestructura en donde incluimos todos los gastos de excavaciones y rellenos, construcción de aceras y bordillos, instalaciones sanitarias, carpintería metálica, nivelación de terreno etc.
- ✓ Costo Directo de Villas se clasifica por La Rioja que está conformado por las Etapas Almería y Asturia, en donde se incluye los gastos de mano de obra y los materiales para la construcción que se utiliza directamente en la construcción de las villas
- ✓ Costo Indirecto corresponde a los valores que no influyen directamente en la construcción de las villas como servicios de vigilancia, permisos e impuestos para la construcción de vivienda, seguro, gastos de venta etc.

### **Nota No. 5 Servicios y Otros pagos Anticipados**

	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	US\$ 4.041,38	US\$ 0,00
ANTICIPO A PROVEEDORES	US\$466.293,76	US\$ 843.358,44
<b>TOTAL</b>	<b>US\$470.335,14</b>	<b>US\$ 843.358,44</b>

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 5 Servicios y Otros pagos Anticipados (continuación...)

#### Anticipo a Proveedores y Contratistas

Corresponde a valores adeudados por anticipo a proveedores que han sido otorgados a corto plazo para la compra de materiales para la construcción de la Urbanizaciones Metropolis de la etapa G y F, siendo canceladas semanalmente de acuerdo al avance de obra notificado por el Fiscalizador para así cumplir con las entregas de las villas.

#### Seguros pagados por adelantado

Paypower S.A., contrato los servicios de la compañía Seguros Equinocial por una póliza de Incendio # 54464 con vigencia desde el 27 de Septiembre del 2012 hasta el 1 de Octubre del 2013.

### Nota No. 6. Propiedades, Planta y Equipo

La compañía cuenta con Activos Fijos como Muebles y enseres, Equipos de Computación y Equipo de Oficina, Vehículos, que son utilizados en la parte Administrativa y Operativa de la empresa.

ACTIVO FIJO	Año 2012	Año 2011	% Depreciación
Vehículos	29.990.00	29.990.00	20
Muebles y Enseres	1.045.40	1.045.40	10
Equipo de Computación	6.693.53	3.053.12	33
Equipos de Oficina	730.60	730.60	10
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>US\$ 38.459.53</b>	<b>US\$ 34.819.12</b>	
Menos Deprec. Acumulada	- 15.526.90	- 8.423.37	
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>US\$ 22.932.63</b>	<b>US\$ 26.395.75</b>	

### Nota No. 7. Otros Activos No Corrientes

	Año 2012	Año 2011
Inversiones en Acciones	US\$ 742.102.71	US\$ 742.102.71
<b>TOTAL →</b>	<b>US\$ 742.102.71</b>	<b>US\$ 742.102.71</b>

Corresponde a acciones adquiridas en la compañía Rentax S.A. que al 31 de diciembre del 2012 se mantienen a su valor de adquisición.

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 8. Cuentas y Documentos por Pagar

Se refiere a las obligaciones contraídas por la empresa a corto plazo con proveedores, contratistas y otros, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios que no devengan intereses:

	Año 2012	Año 2011
Proveedores	US\$ 617.805.18	US\$ 516.014.60
Fondo de Garantía	100.787.26	7.072.25
Otros	13.755.13	248.547.70
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 732.347.57</b>	<b>US\$ 771.634.55</b>

Cuentas por Pagar a Proveedores: en donde se registran todas las facturas por concepto de compra de materiales, mano de obra y servicios de Terceros que son utilizados en el área de la construcción de vivienda y para la administración.

Cuentas por Pagar Fondo de Garantía: es el descuento del 3% y 5% que se le realiza a los contratistas y que se lo retiene por seis meses para ser utilizado en cualquier inconveniente o desperfecto que presente las villas después de ser entregada por el contratista.

### Nota No. 9. Obligaciones con Instituciones Financieras

#### Documentos por Pagar a Instituciones Financieras a Corto Plazo

En esta cuenta se registra la obligación que la compañía adquirió con los Bancos Locales para financiar capital de trabajo, la compañía mantiene vigente las siguientes obligaciones a corto plazo.

Prestamos Locales	Año 2012	Año 2011
<b>Banco Bolivariano</b>		
Operación #110505		US\$ 8.388.83
Operación # 125600	US\$ 1.200.000.00	US\$ 0.00
Operación # 116902	US\$ 504.941.25	US\$ 673.255.00
Operación # 120254	US\$ 600.000.00	US\$ 0.00
<b>TOTAL PRESTAMO BCO BOLIVARIANO</b>	<b>US\$ 2.304.941.25</b>	<b>US\$ 681.643.83</b>
<b>Banco del Pacifico</b>		
Operación # 40040580	US\$ 358.458.88	390.022.92
Operación # 40043585	159.876.11	217.185.27
Operación # 40048451	113.050.14	23.822.93
Operación # 40052538	256.863.65	0.00
<b>TOTAL PRESTAMO BCO DEL PACIFICO</b>	<b>US\$ 888.248.78</b>	<b>US\$ 631.031.12</b>
<b>TOTAL DE PRESTAMOS</b>	<b>US\$ 3.193.190.03</b>	<b>US\$ 1.312.674.95</b>
<b>INTERESES POR PAGAR</b>		
Banco Bolivariano	22.881.34	11.171.37
Banco del Pacifico	US\$ 4.708.74	US\$ 4.775.33
<b>TOTAL GENERAL DE INTERESES</b>	<b>US\$ 27.590.08</b>	<b>US\$ 15.946.70</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>US\$ 3'220.780.11</b>	<b>US\$ 1.328.621.65</b>

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 10. Otras obligaciones Corrientes

Se ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, la empresa ha efectuado retenciones en la fuente, IVA 12%, Impuesto al valor agregado IVA 12%. Las obligaciones con la administración tributaria al 31 de diciembre suman US\$ 11.248.17. Se provisiono y cancelo el impuesto a la renta por pagar del presente ejercicio por US\$ 2.960.53.

ADMINISTRACION TRIBUTARIA	Año 2012	Año 2011
RETENCION EN LA FUENTE IMP.RENTA	US\$ 7.770.29	US\$ 9.127.61
RETENCION EN LA FUENTE DE IVA	3.181.86	9.125.80
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	296.02	10.503.02
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>US\$ 11.248.17</b>	<b>US\$ 28.756.43</b>
IMP.A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.960.53	567.59
<b>TOTAL OBLIG.CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>US\$ 14.208.70</b>	<b>US\$ 29.324.02</b>
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	0.00	13.230.59
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 14.208.70</b>	<b>US\$ 42.554.61</b>

### Nota No. 11. Cuentas por pagar Diversas Relacionadas

Corresponde a valores por pagar a compañías relacionadas locales por prestación de servicios y prestamos realizados para el desarrollo normal de las actividades de la empresa que devengan un interés anual del 2%.

Compañías Relacionadas	Año 2012	Año 2011
Creamax S.A.	US\$ 35.058.26	US\$ 22.463.28
Caine S.A.	US\$ 321.928.89	US\$ 0.00
Corporacion Inmobiliaria Internacional	US\$ 1.517.57	US\$ 0.00
	<b>US\$ 358.504.72</b>	<b>US\$ 22.463.28</b>

### Nota No. 12. Anticipos de Clientes

En este rubro se registra todos los valores que han sido entregados por los varios clientes como anticipo para la compra de las viviendas y que al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

Anticipos de Clientes	Año 2012	Año 2011
Clientes con Abonos a Cuenta	US\$ 6'855.159,04	US\$ 3'766.989,09
Clientes con Desembolsos Bancarios	1'161.961,73	83.609,41
Cliente Cuota de Entrada/Reserva	3'469.185,08	2'546.991,52
Clientes Resciliados	358.608,13	292.623,27
Varios Clientes	20.568,16	55.774,02
<b>TOTAL</b>	<b>US\$11'865.482,14</b>	<b>US\$ 6.745.987,31</b>

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### **Nota No. 13. Obligaciones con Instituciones Financieras**

#### **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Corresponde a varios préstamos contratados con Bancos Locales realizados para financiar capital de trabajo, la compañía mantiene vigente las obligaciones a largo plazo que se describen a continuación:

<b>Prestamos Locales</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
<b>Banco Bolivariano</b>		
Operación # 120254	US\$ 150.000,00	US\$ 0,00
Operación # 116902	US\$ 0,00	504.941,25
<b>TOTAL PRESTAMO BCO BOLIVARIANO</b>	<b>US\$ 150.000,00</b>	<b>US\$ 504.941,25</b>
<b>Banco del Pacifico</b>		
Operación # 40043585	21.276,79	269.814,73
Operación # 40048451	455.565,72	576.177,07
Operación # 40052538	314.144,98	0,00
Operación # 40054263	1.000.000,00	0,00
Operación # 40040580	0,00	409.977,08
<b>TOTAL PRESTAMO BCO DEL PACIFICO</b>	<b>US\$ 1.790.987,49</b>	<b>US\$ 1.255.968,88</b>
<b>TOTAL GRAL OBLIG.BANCARIA</b>	<b>US\$ 1'940.987,49</b>	<b>US\$ 1.760.910,13</b>

### **Nota No. 14. Patrimonio:**

**Capital Social:** El capital social de la compañía al 31 de Diciembre del 2012 está conformado por 300.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, queda un total de US\$ 300.800,00.

#### **Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que represente el 50% del capital pagado. La reserva Legal no puede ser pagada en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas. Su saldo al 31 de diciembre del 2012 es de US\$ 5.587,10.

#### **Resultados Acumulados - Ganancias (Pérdidas acumuladas)**

Esto se origina por los resultados obtenidos en ejercicios económicos de años anteriores, al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta registra US\$ 49.173,79.

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Resultados por Aplicación de las NIIF por primera vez

El saldo deudor al 31 de diciembre del 2012 US\$ 795.48 cargando al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF al 1 de enero del 2010.

### Ganancias (Perdidas)

En el ejercicio económico del año 2012 genero una utilidad de US\$ 56.681.06 después del impuesto a la renta.

### Nota No. 15 Ingresos.-

Los ingresos por venta de villas y de servicios varios realizados desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 y que se encuentran debidamente soportadas con la emisión de facturas que cumplen con los requisitos que señala el reglamento de facturación. Los Otros Ingresos corresponden a Intereses.

<b>VENTA</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
VENTA DE CASA METROPOLIS - G	US\$ 976.531.06	US\$ 0.00
VENTA DE SERVICIOS	20.981.12	164.826.84
OTROS INGRESOS	12.440.17	0.00
<b>TOTAL GENERAL DE INGRESOS =&gt;</b>	<b>US\$ 1.009.952.35</b>	<b>US\$ 164.826.84</b>

### Nota No. 16 Costos y Gastos.-

Los costos de venta están conformado por los gastos que incurren directamente en la construcción de las villas, el valor del costo con relación al total de ingreso representa el 90.21%, durante el ejercicio económico del 2012 los costos son los siguientes:

<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
Costo Directo de Obra Metrópolis - G	US\$ 568.362.29	US\$ 0.00
Otros Costos	76.469.27	76.622.92
<b>Total Costo Directo -&gt;</b>	<b>US\$ 644.831.56</b>	<b>US\$ 76.622.92</b>

# PAYPOWER S. A

## Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al diciembre del 2012

### Nota No. 17 Egresos

#### GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

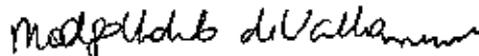
En los Gastos Administrativos se registran todos los gastos del giro propio del negocio, y en los Gastos Financieros corresponden a intereses pagados por préstamos bancarios, cuentas por pagar a compañías relacionadas y salida de divisas.

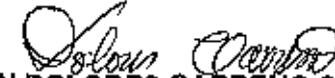
	Año 2012	Año 2011
Gastos Administrativos	US\$ 193.647.32	US\$ 0.00
Gastos Financieros	67.868.22	
<b>TOTAL →</b>	<b>US\$ 261.515.54</b>	<b>US\$ 0.00</b>

#### OTROS GASTOS

Los otros egresos no operacionales alcanzaron la suma de US\$ 4.690.29

	Año 2012	Año 2011
Otros Gastos	US\$ 4.690.29	US\$ 0.00
<b>Total →</b>	<b>US\$ 4.690.29</b>	<b>US\$ 0,00</b>

  
ING. MARIA OLGA CHALELA SAENZ  
GERENTE GENERAL

  
ECON. DOLORES CARREÑO CORONADO  
CONTADORA GENERAL  
REG. # 0.4495