

POWERON S.A.

Estado de Situación Financiera y Resultados
Integrales al 31 de diciembre de 2012.
Expresados en dólares estadounidenses.

Bajo Normas internacionales de Información
Financiera para Pymes.

Expediente SIC:

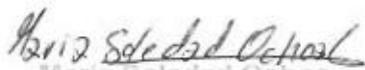
POWERON S.A.

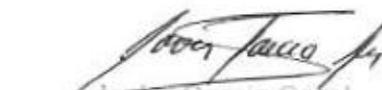
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresado en dólares estadounidenses

Activo	Nota	US\$
Activos corrientes		
Efectivo	2	436.244
Deudores comerciales y otras por cobrar	3	282.299
Inventarios	4	256.638
Activos por impuestos corrientes	5	166.902
Servicios y otros pagos anticipados	6	2.044
Total		1.144.129
Activos no corrientes		
Propiedad, Planta y equipo (neto)	7	353.303
Activo intangible	8	20.668
Activos financieros no corrientes	9	265.150
Total		639.122
Total activo		1.783.251
Pasivo y patrimonio neto		
Pasivos corrientes		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	421.356
Obligaciones con instituciones financieras	11	206.873
Otras obligaciones corrientes	12	85.274
Anticipos de clientes	13	486.270
Total		1.199.774
Pasivos no corrientes		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	3.424
Obligaciones con instituciones financieras	15	117.970
Anticipos de clientes	16	370.533
Obligaciones con los empleados	17	2.674
Total		494.602
Total pasivo		1.694.376
Patrimonio		
Capital en acciones		1.000
Resultados acumulados		-4.150
Resultado del ejercicio		92.025
Total patrimonio		88.874
Total pasivo y patrimonio neto		1.783.251


Maria Soledad Ochoa
Gerente General


Javier Garcia Coral
Contador General

POWERON S.A.
Estado de Resultados
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012
Expresado en dólares estadounidenses

	Nota	
Ingresos de actividades ordinarias	18	1.366.532
Costo de ventas		- 807.890
Ganancia Bruta		558.642
Gastos de personal		206.864
Gastos de mercadeo		53.903
Gastos mantenimiento		9.829
Gastos generales		83.952
Impuestos y contribuciones		25.402
Depreciaciones y amortizaciones		10.516
Gastos financieros		15.037
Otros		821
Total gastos operacionales		406.324
15% Participación utilidades		18.260
Impuesto a la renta 24%		11.448
Resultado del ejercicio		92.025


María Soledad Ochoa
Gerente General


Javier García Coral
Contador General

POWERON S.A.
 Estado de Evolución del Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2012
 Expresado en dólares estadounidenses

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulado	Resultados del ejercicio	total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.000	123.976	-4.150		120.825
Devolución aportes futura capitalización		-123.976			-123.976
Resultado del ejercicio				92.025	92.025
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.000	0	-4.150	92.025	88.874

Maria Soledad Ochoa
 Maria Soledad Ochoa
 Gerente General

Javier Garcia Coral
 Javier Garcia Coral
 Contador General

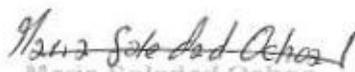
POWERON S.A.

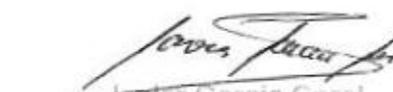
Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2012

Expresado en dólares estadounidenses

Flujo de efectivo por actividades de Operación:	
Cobros a clientes y compensaciones	1.097.698
Pago a proveedores	-348.547
Pago a empleados	-191.191
Pago de intereses	-14.286
Cobro de intereses	10.423
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	554.098
Flujo de efectivo por actividades de Inversión:	
Inversión en Activos fijos (neto)	-343.457
Inversiones mayores a 90 días	-263.000
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	-606.457
Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento:	
Devolución aportes en efectivo	-123.976
Financiamiento por préstamos a largo plazo	304.213
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	180.237
Aumento neto de efectivo	127.878
Efectivo al inicio del período	308.366
Efectivo al final del año	436.244


Maria Soledad Ochoa
Gerente General


Javier Garcia Coral
Contador General

Notas a los Estados Financieros

1. Bases de presentación y políticas contables
 2. Efectivo y equivalentes al efectivo
 3. Deudores y otros activos
 4. Inventario
 5. Activos por impuestos corrientes
 6. Otros pagos anticipados
 7. Propiedad, planta y equipo
 8. Activo intangible
 9. Activos financieros no corrientes
 10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
 11. Obligaciones con instituciones financieras
 12. Otras obligaciones corrientes
 13. Anticipos de clientes
 14. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
 15. Obligaciones con instituciones financieras largo plazo
 16. Anticipos de clientes
 17. Obligaciones con los empleados
 18. Ingresos Ordinarios
-

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICA CONTABLES

Operación

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, según escritura pública del 31 de marzo de 2011, el objeto social de la compañía es provisionar de servicios y productos de todo tipo específicamente en áreas relacionadas a la minería.

Políticas contables importantes: Los estados financieros fueron preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes. Las políticas contables más importantes se presentan a continuación:

- a) **Bases de medición** A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- b) **Moneda funcional y de presentación** A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.
- c) **Negocio en Marcha** Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. POWERON S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.
- d) **Efectivo y Equivalente de Efectivo** – Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad.
- e) **Cuentas por cobrar clientes y provisión para cuentas incobrables** – Los saldos de las cuentas por cobrar clientes se registran a su valor razonable, neto de su estimación para cuentas incobrables. La estimación de cobranza dudosa es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Empresa no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. En adición, la Gerencia registra estimaciones con base en evaluaciones efectuadas a clientes específicos a los cuales se les deba iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencian una difícil situación económica.
- El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.
- f) **Inventarios** _ Los inventarios de la compañía se presentan al costo histórico, utilizándose el método promedio para la imputación de la salida de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.
- g) **Propiedad, Planta y Equipo** _ A partir del 31 de marzo del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF PYMES, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:
- La depreciación del mobiliario y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
 - La depreciación de las maquinarias se calculará usando el método de unidades producidas (horas de uso) y este número variará dependiendo de las características de cada equipo.
 - El valor residual y la vida útil del mobiliario y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	5
Muebles y enseres	10
Vehículo	5
Muebles de oficina	10

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
 - Un elemento de mobiliario y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
 - Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un remplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
 - Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.
- h) **Pérdida por Deterioro**— Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.
- El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.
- i) **Cuentas por pagar comerciales** – Constituyen obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de compañías relacionadas y proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe

realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como no corrientes. Las cuentas con proveedores no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

En su reconocimiento inicial en balance los pasivos se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial todos los pasivos se valoran por su costo amortizado.

Cuando los pasivos se dan de baja del balance la diferencia entre el valor en libros de los mismos y la contraprestación entregada se reconoce en la cuenta de resultados.

j) **Provisiones** – Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y 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.

k) **Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio)** – Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía" se calcula con base en los resultados contables del periodo sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Beneficios Post-empleo.- Las provisiones por jubilación patronal es registrada en resultados del año, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente y el desahucio es registrado en los resultados del año en que se pagan.

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en una misma empresa, tendrán derecho a recibir una jubilación por parte de sus empleadores, independiente de la jubilación que les corresponde recibir del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por su condición de afiliados.

Las provisiones se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son: en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, etc.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los resultados del año en que surjan.

La provisión por desahucio cubre los beneficios de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleado bonificará al trabajador con el

veinticinco por ciento de equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados al a misma empresa o empleador.

- l) **Impuesto a la renta diferido**– El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo del balance general, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta. El pasivo tributario por impuesto a la renta se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.
- m) **Provisión de Impuesto a la renta**– El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.
- n) **Reconocimiento de Ingresos y gastos**– El ingreso por la venta de productos se reconoce como ingreso cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los gastos se reconocen por el método de causación.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Banco Bolivariano Ahorros 5001316607	1,000.00
Banco Bolivariano Cta.500-5049362	281,640.99
Banco Bolivariano Panamá 01302002637	152,923.92
Caja menor	680.00
Total efectivo y equivalentes	436,244.91

3. DEUDORES Y OTROS ACTIVOS

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

INVERSIONES CORTO PLAZO (> 90 DÍAS)

Deposito plazo fijo Bco. Bolivariano Dvp-25434-0	30,000.00
Deposito plazo fijo Bco. Bolivariano Dvp-25504-5	8,000.00
Total inversiones corto plazo	38,000.00

CUENTAS POR COBRAR

Imprexcom Cia. Ltda.	158,718.86
Seraquive Baho Leonardo	44,441.19
Turbomotores Ecuatorianos Turbobakuz	16,774.02
Total cuentas por cobrar	219,934.07

ANTICIPOS Y AVANCES**A proveedores**

Aguilar Montalvo Rodrigo Eduardo	8.43
Arroyo Martínez Luis Medardo	306.50
Balcazar Campoverde Reinaldo Salomon	259.83
Choica Andrimba Jilberto Matias	200.00
Espinosa Sarzosa Fabian Enrique	2,239.96
Gomine S.C.	3,210.09
Guajan Chuquin Luis Fernando	974.00
Guanoluisa Muela Luz María	593.60
Importadora Industrial Agricola S.A. Iiasa	6,223.31
Proauto C.A.	60.64

Prestamos y cuentas por cobrar empleados 10,288.72

Total anticipos y avances 24,365.08

Total Deudores y otros activos 282,299.15

Las cuentas por cobrar se encuentran conformadas de saldos por cobrar a clientes producto de las ventas realizadas como parte del giro del negocio de la compañía, anticipos entregados a proveedores, valores por cuentas por cobrar a empleados y se refieren a valores totalmente recuperables (corrientes).

4. INVENTARIO

El siguiente es un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2012:

MERCADERÍAS

Inventario de mercaderías	227,279.72
Importaciones en tránsito	29,359.00
Total inventario mercaderías	256,638.72

El saldo del rubro de inventarios no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un detalle de los impuestos:

<u>CREDITOS FISCALES</u>	
Retencion en la Fuente 2%	21,395.36
Retencion del Iva en ventas	46,367.13
Iva Credito Tributario	99,139.76
Total creditos fiscales	166,902.25

Los impuestos originados en el año corriente representan derechos que la compañía tiene a su favor.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es el detalle de los pagos anticipados:

<u>PAGOS ANTICIPADOS</u>	
Seguros pagados por anticipado	2,044.00
Total pagos anticipados	2,044.00

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle de los activos fijos de la compañía:

<u>PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS</u>	
Maquinarias	243,500.00
Equipos de computación	24,279.45
Vehiculos	77,105.36
Enseres y Equipos de Oficina	24,880.40
Depreciacion Acumulada	(16,461.30)
Total propiedades, plantas y equipos	353,303.91

La administración ha decidido medir aquellas partidas de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, no se han estimado cambios importantes en las vidas útiles y porcentajes de depreciación considerando que de acuerdo a la política contable actual la compañía obtendrá a futuro el beneficio o aprovechamiento a lo largo de la vida útil.

Deterioro de los activos

A la fecha de los balances de situación, la Administración de la Compañía analizó la posible existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto la existencia de deterioro de activos. Dado que no se observaron dichos indicios, no se consideró necesario la realización de pruebas de deterioro correspondientes.

8. ACTIVO INTANGIBLE

El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

ACTIVOS INTANGIBLES

Membresía Club San Francisco	23,894.00
Amortización Acum .Membresía Club San Francisco	(3,225.78)
Total activo intangible	20,668.22

9. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

INVERSIONES LARGO PLAZO

Banco Bolivariano Panamá	263,000.00
Total activo intangible	263,000.00

OTROS ACTIVOS

Garantía Oficina 41	2,000.00
Garantía Parqueaderos edificio Plaza 6	150.00
Total otros activos	2,150.00

Total activos financieros no corrientes	265,150.00
--	-------------------

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES

Proveedores locales	390,180.11
Proveedores del exterior	29,359.00
Total proveedores	419,539.11

EMPLEADOS

Nomina por pagar	1,816.78
Total empleados	1,816.78

Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	421,355.89
---	-------------------

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

LOCALES

Banco Bolivariano 500021478	9,699.71
Banco Bolivariano 500021489	8,124.05
Banco Bolivariano 500021447	31,202.72
Credimetrica- Proauto	18,302.65
Bankard tarjeta de credito	2,327.19
Total locales	69,656.32

DEL EXTERIOR

Banco Bolivariano Panamá 10016172	137,217.00
Total del exterior	137,217.00

Total obligaciones con instituciones financieras	206,873.32
---	-------------------

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

IMPUESTOS

Relación de dependencia	8,919.95
Seguros y Reaseguros	0.99
Retención en la Fuente 1%	1,403.72
Retención en la Fuente 2%	1,422.35
Retención en la Fuente 10%	1,405.42
Retención en la Fuente 8%	87.08
Retención IVA 30%	122.70
Retención IVA 70%	1,243.16
Retención IVA 100%	1,817.27
Iva en Ventas	40,479.69
Total impuestos	56,902.33

APORTACIONES LABORALES

9,35% participación Empleados	1,948.43
11,15% Aporte Patronal	2,323.30
0,05% Secap	104.32
0,05 % lece	104.32
Prestamos Quirografarios	-
Total aportaciones laborales	4,480.36

REMUNERACIONES ADICIONALES

Decimo Tercer Sueldo	1,753.96
Decimo Cuarto Sueldo	1,018.62
Vacaciones	2,858.51
Total remuneraciones adicionales	5,631.09

BENEFICIOS SOCIALES

15% Participación de utilidades trabajadores	18,259.93
Total beneficios sociales	18,259.93

Total otras obligaciones corrientes	85,273.71
--	------------------

13. ANTICIPO DE CLIENTES

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

ANTICIPO DE CLIENTES

Campana Francisco	128,697.26
Goforit S.C.C.	317,573.14
Chacon Carlos	40,000.00
Total anticipo de clientes	486,270.40

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR L.P.

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proauto	3,424.00
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3,424.00

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

LOCALES

Banco Bolivariano 500021478	6,919.85
Banco Bolivariano 500021489	6,011.94
Banco Bolivariano 500021447	59,298.79
Total locales	72,230.58

DEL EXTERIOR

Banco Bolivariano Panamá 10016172	45,739.12
Total del exterior	45,739.12

Total obligaciones con instituciones financieras	117,969.70
---	-------------------

16. ANTICIPO DE CLIENTES

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

ANTICIPO DE CLIENTES

Campaña Nunez y Asociados	150,000.00
Goforit S.C.C.	220,533.32
Total anticipo de clientes	370,533.32

17. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

Provisión jubilación patronal	1,770.49
Provisión desahucio	903.71
Total obligaciones con los empleados	2,674.20

18. INGRESOS ORDINARIOS

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2012:

INGRESOS ORDINARIOS

Ventas de bienes	656,641.78
Servicios prestados	699,466.35
Intereses bancarios	10,423.90
Total ingresos ordinarios	1,366,532.03


Maria Soledad Ochoa
Gerente General


Javier Garcia Coral
Contador General