

**GPOWERGROUP S.A.**

**INFORME DE  
AUDITORA**

**AL 31 DE DICIEMBRE  
2012**



**GPOWER GROUP S.A.  
AUDITORIA FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**INDICE**

|  |         |
|--|---------|
| Opinión de los auditores independientes..... | 2 - 3   |
| Estado de situación financiera.....          | 4 - 5   |
| Estado de resultados integrales.....         | 6       |
| Estado de cambios en el patrimonio.....      | 7       |
| Estado de flujos de efectivo .....           | 8 - 9   |
| Notas a los Estados Financieros .....        | 10 - 59 |

**ABREVIATURAS**

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

**GPOWER GROUP S.A.**



**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2012**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas

Gpower Group S.A.

1) Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la compañía Gpower Group S.A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las bases de presentación de los estados financieros y otras notas explicativas.

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

3) Nuestra responsabilidad como auditores es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra experiencia. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento respecto al año 2012 y Normas Ecuatorianas de Auditoría; las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

**GPOWER GROUP S.A.**



**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2012**

4) Esta fue nuestra primera auditoría a los Estados Financieros de la compañía Gpower Group S.A. y el alcance de nuestro trabajo fue suficiente con respecto a los Estados Financieros del año precedente para así permitirnos determinar si las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas uniformemente.

5) En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Gpower Group S.A. al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

6) Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por otros auditores y su dictamen fechado el 12 de marzo del 2012 presentan una opinión razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera.

7) Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Gpower Group S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Junio, 14 del 2013



**N° de Registro en la Superintendencia  
Compañías: SC-RNAE-863**

**Nelson Morales  
Representante legal**

**GPOWER GROUP S.A.**



**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2012**

4) Esta fue nuestra primera auditoría a los Estados Financieros de la compañía Gpower Group S.A. y el alcance de nuestro trabajo fue suficiente con respecto a los Estados Financieros del año precedente para así permitirnos determinar si las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas uniformemente.

5) En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Gpower Group S.A. al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

6) Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por otros auditores y su dictamen fechado el 12 de marzo del 2012 presentan una opinión razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera.

7) Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Gpower Group S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Junio, 14 del 2013



**N° de Registro en la Superintendencia  
Compañías: SC-RNAE-863**

**Nelson Morales  
Representante legal**

**GPOWER GROUP S.A.**

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

**GPOWER GROUP S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b><u>ACTIVOS</u></b>              | <b><u>Nota</u></b> | <b>Diciembre 31,</b> |                    | <b>Enero 1,</b>    |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
|                                    |                    | <b><u>2012</u></b>   | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2011</u></b> |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>         |                    |                      |                    |                    |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 8                  | 135.497              | 136.543            | 87.385             |
| Cuentas por cobrar comerciales     | 9                  | 655.064              | 508.557            | 56.662             |
| Anticipo proveedores               | 10                 | 1.666                | 21                 | 431.176            |
| Otras cuentas por cobrar terceros  | 10                 | 50                   | 1.854              | -                  |
| Activos Diferidos                  | 10                 | 68.173               | 34.352             | 7.906              |
| Impuestos por recuperar            | 16                 | 265.922              | 148.965            | 56.326             |
| <b>Total activos corrientes</b>    |                    | <b>1.126.372</b>     | <b>830.293</b>     | <b>639.455</b>     |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>      |                    |                      |                    |                    |
| Propiedad planta y equipo          | 11                 | 1.065.588            | 986.333            | 339.625            |
| Construcciones en curso            |                    | -                    | -                  | 2.500              |
| Otros Activos                      | 12                 | 5.900                | 1.100              | 1.100              |
| Activo por impuestos diferidos     | 16                 | 22.882               | 31.876             | 42.890             |
| <b>Total activos no corrientes</b> |                    | <b>1.094.370</b>     | <b>1.019.309</b>   | <b>386.116</b>     |
| <b>Total activos</b>               |                    | <b>2.220.742</b>     | <b>1.849.601</b>   | <b>1.025.571</b>   |

**GPOWER GROUP S.A.**

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

GPOWER GROUP S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u>                     | <u>Nota</u> | <u>Diciembre 31,</u> |                  | <u>Enero 1,</u>  |
|------------------------------------|-------------|----------------------|------------------|------------------|
|                                    |             | <u>2012</u>          | <u>2011</u>      | <u>2011</u>      |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>         |             |                      |                  |                  |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 8           | 135.497              | 136.543          | 87.385           |
| Cuentas por cobrar comerciales     | 9           | 655.064              | 508.557          | 56.662           |
| Anticipo proveedores               | 10          | 1.666                | 21               | 431.176          |
| Otras cuentas por cobrar terceros  | 10          | 50                   | 1.854            | -                |
| Activos Diferidos                  | 10          | 68.173               | 34.352           | 7.906            |
| Impuestos por recuperar            | 16          | 265.922              | 148.965          | 56.326           |
| <b>Total activos corrientes</b>    |             | <b>1.126.372</b>     | <b>830.293</b>   | <b>639.455</b>   |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>      |             |                      |                  |                  |
| Propiedad planta y equipo          | 11          | 1.065.588            | 986.333          | 339.625          |
| Construcciones en curso            |             | -                    | -                | 2.500            |
| Otros Activos                      | 12          | 5.900                | 1.100            | 1.100            |
| Activo por impuestos diferidos     | 16          | 22.882               | 31.876           | 42.890           |
| <b>Total activos no corrientes</b> |             | <b>1.094.370</b>     | <b>1.019.309</b> | <b>386.116</b>   |
| <b>Total activos</b>               |             | <b>2.220.742</b>     | <b>1.849.601</b> | <b>1.025.571</b> |

**GPOWER GROUP S.A.**

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

**GPOWER GROUP S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO<br/>PASIVO</b>   | <b>Nota</b> | <b>Diciembre 31,</b> |                  | <b>Enero 1,</b>  |
|--|-------------|----------------------|------------------|------------------|
|  |             | <b>2012</b>          | <b>2011</b>      | <b>2011</b>      |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>               |             |                      |                  |                  |
| Proveedores                              | 13          | 477.056              | 463.479          | 26.954           |
| Soltegiros Bancarios                     | 14          | 17.550               | -                | 14.791           |
| Préstamos Bancarios                      | 14          | 120.147              | 142.065          | 60.000           |
| Anticipo clientes                        |             | -                    | 5.646            | -                |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | 15          | 175.086              | -                | -                |
| Impuestos por pagar                      | 16          | 70.714               | 53.571           | 3.893            |
| Obligaciones laborales y otras           | 17          | 136.016              | 81.088           | 25.952           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>          |             | <b>996.569</b>       | <b>745.849</b>   | <b>131.590</b>   |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>            |             |                      |                  |                  |
| Préstamos Bancarios                      | 14          | 580.000              | 606.465          | 600.000          |
| Provisiones por Beneficios a Empleados   | 17          | 10.765               | 6.949            | 1.237            |
| Pasivo por Impuestos Diferidos           | 16          | 690                  | 8.591            | -                |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>       |             | <b>591.455</b>       | <b>622.005</b>   | <b>601.237</b>   |
| <b>Total pasivos</b>                     |             | <b>1.588.025</b>     | <b>1.367.854</b> | <b>732.828</b>   |
| <b>PATRIMONIO:</b>                       |             |                      |                  |                  |
| Capital social                           | 6 y 19      | 1.000                | 1.000            | 1.000            |
| Aportes futuras capitalizaciones         |             | 437.000              | 437.000          | 437.000          |
| Reservas                                 |             | 500                  | 500              | 369              |
| Resultados Acumulados                    |             | 194.217              | 43.247           | (145.626)        |
| <b>Total patrimonio</b>                  |             | <b>632.717</b>       | <b>481.747</b>   | <b>292.743</b>   |
| <b>TOTAL</b>                             |             | <b>2.220.742</b>     | <b>1.849.601</b> | <b>1.025.571</b> |

Las notas explicativas anexas forman parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago Díaz del Roblero Guerrero  
Gerente General

  
Javier Enrique Pacheco Corral  
Contador General

**GPOWER GROUP S.A.**

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

**GPOWER GROUP S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO<br/>PASIVO</b>   | <b>Nota</b> | <b>Diciembre 31,</b> |                  | <b>Enero 1,</b>  |
|--|-------------|----------------------|------------------|------------------|
|  |             | <b>2012</b>          | <b>2011</b>      | <b>2011</b>      |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>               |             |                      |                  |                  |
| Proveedores                              | 13          | 477.056              | 463.479          | 26.954           |
| Soltegiros Bancarios                     | 14          | 17.550               | -                | 14.791           |
| Préstamos Bancarios                      | 14          | 120.147              | 142.065          | 60.000           |
| Anticipo clientes                        |             | -                    | 5.646            | -                |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | 15          | 175.086              | -                | -                |
| Impuestos por pagar                      | 16          | 70.714               | 53.571           | 3.893            |
| Obligaciones laborales y otras           | 17          | 136.016              | 81.088           | 25.952           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>          |             | <b>996.569</b>       | <b>745.849</b>   | <b>131.590</b>   |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>            |             |                      |                  |                  |
| Préstamos Bancarios                      | 14          | 580.000              | 606.465          | 600.000          |
| Provisiones por Beneficios a Empleados   | 17          | 10.765               | 6.949            | 1.237            |
| Pasivo por Impuestos Diferidos           | 16          | 690                  | 8.591            | -                |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>       |             | <b>591.455</b>       | <b>622.005</b>   | <b>601.237</b>   |
| <b>Total pasivos</b>                     |             | <b>1.588.025</b>     | <b>1.367.854</b> | <b>732.828</b>   |
| <b>PATRIMONIO:</b>                       |             |                      |                  |                  |
| Capital social                           | 6 y 19      | 1.000                | 1.000            | 1.000            |
| Aportes futuras capitalizaciones         |             | 437.000              | 437.000          | 437.000          |
| Reservas                                 |             | 500                  | 500              | 369              |
| Resultados Acumulados                    |             | 194.217              | 43.247           | (145.626)        |
| <b>Total patrimonio</b>                  |             | <b>632.717</b>       | <b>481.747</b>   | <b>292.743</b>   |
| <b>TOTAL</b>                             |             | <b>2.220.742</b>     | <b>1.849.601</b> | <b>1.025.571</b> |

Las notas explicativas anexas forman parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago Díaz del Roblero Guerrero  
Gerente General

  
Javier Enrique Pacheco Corral  
Contador General

## GPOWER GROUP S.A.

### INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

GPOWER GROUP S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|   | <u>Notas</u> | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---|--------------|----------------|----------------|
| Ingresos por ventas servicios y productos               |              | 3.045.852      | 2.014.001      |
| Costos operativos                                       | 7            | (2.134.846)    | (1.338.114)    |
| <b>Utilidad bruta</b>                                   |              | <b>911.006</b> | <b>675.886</b> |
| Gastos administrativos                                  | 7            | (646.452)      | (378.214)      |
| <b>Utilidad operacional</b>                             |              | <b>264.553</b> | <b>297.672</b> |
| Gastos financieros                                      |              |                |                |
| Gasto interés   |              | (20.120)       | (34.023)       |
| Otros gastos financieros                                |              | (16.917)       | -              |
| Otros Ingresos  |              | 14.060         | 18.203         |
| Otros Gastos  |              | (22.699)       | -              |
| <b>Utilidad antes de participación trabajadores</b>     |              | <b>218.877</b> | <b>281.852</b> |
| Participación trabajadores                              |              | (32.893)       | (37.155)       |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>            |              | <b>185.984</b> | <b>244.697</b> |
| Impuesto a la renta                                     | 17           | (35.014)       | (55.824)       |
| <b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>       |              | <b>150.970</b> | <b>188.873</b> |
| Utilidad por participación                              |              | 151            | 189            |
| Promedio ponderado de Número de acciones en circulación |              | 1.000          | 1.000          |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago David Romero Guerrero  
Gerente General

  
Javier Enrique Pacheco Coral  
Contador General

**GPOWER GROUP S.A.**

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2012**

**GPOWER GROUP S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| Nota<br>6 y 19   | Aportes           |                            | Reserva<br>Legal | Por adopción<br>inicial de NIF | Resultados Acumulados |                |
|--|-------------------|----------------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------|
|  | Capital<br>social | Fueras<br>Capitalizaciones |                  |                                | Resultados            | Total          |
| Saldo al 1 de enero del 2011   | 1.000             | 437.000                    | 500              | 41.633                         | (187.278)             | 292.743        |
| Apropiación de reserva facultativa                                     | -                 | -                          | -                | -                              | -                     | -              |
| Apropiación de reserva legal   | -                 | -                          | -                | -                              | -                     | -              |
| Dividendos pagados   | -                 | -                          | -                | -                              | -                     | -              |
| Transferencia de efectos de adopción NIF<br>en los resultados del 2011 | -                 | -                          | 131              | 14.548                         | (14.548)              | -              |
| Utilidad neta y resultado integral del año                             | -                 | -                          | -                | -                              | 188.873               | 188.873        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>                               | <b>1.000</b>      | <b>437.000</b>             | <b>500</b>       | <b>56.201</b>                  | <b>(12.954)</b>       | <b>481.748</b> |
| Apropiación de reserva facultativa                                     | -                 | -                          | -                | -                              | -                     | -              |
| Apropiación de reserva legal   | -                 | -                          | -                | -                              | -                     | -              |
| Utilidad neta y resultado integral del año                             | -                 | -                          | -                | -                              | 150.970               | 150.970        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>                               | <b>1.000</b>      | <b>437.000</b>             | <b>500</b>       | <b>56.201</b>                  | <b>138.016</b>        | <b>632.717</b> |

Las notas explicativas quevas son parte integrante de los estados financieros.



Santiago Flores Rodríguez Chirero  
Gerente General



Javier Enrique Pacheco Cora  
Contador General

**GPOWER GROUP S.A.**

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2012**

**GPOWER GROUP S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|   | <u>2012</u>     | <u>2011</u>      |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Flujos de Efectivo de las actividades de operación:</b>  | <b>25.717</b>   | <b>653.649</b>   |
| Efectivo recibido de clientes                               | 2.895.502       | 1.565.898        |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                   | (2.776.936)     | (841.719)        |
| Efectivo pagado por gastos de operación                     | (106.908)       | (88.732)         |
| Otros ingresos recibidos                                    | 14.060          | 18.203           |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>      | <b>(79.255)</b> | <b>(644.207)</b> |
| Depreciación de activos                                     | 95.451          | 68.364           |
| Adquisiciones de propiedad, planta y equipo                 | (172.706)       | (712.572)        |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b> | <b>84.516</b>   | <b>39.716</b>    |
| Gastos financieros  | (59.737)        | (34.023)         |
| Prestamos de instituciones financieras                      | (48.383)        | 88.530           |
| Sobregiro bancario  | 17.550          | (14.791)         |
| Prestamos de accionistas                                    | 175.086         | -                |
| <b>Efectivo neto y equivalentes de efectivo</b>             | <b>30.979</b>   | <b>49.158</b>    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio               | 136.543         | 87.385           |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final</b>         | <b>167.522</b>  | <b>136.543</b>   |

**GPOWER GROUP S.A.**

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

**GPOWER GROUP S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

|   | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---|----------------|----------------|
| <b>Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación:</b> |                |                |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>218.877</b> | <b>281.852</b> |
| <b>Partidas que no requieren uso de efectivo</b>                    |                |                |
| Gasto depreciación  | 89.626         | 3.936          |
| Provisiones laborales   | 10.765         | 5.435          |
| Redimientos financieros   | 59.737         | 34.023         |
| Gasto Participación Trabajadores                                    | (32.893)       | (37.155)       |
| Gasto Impuesto a la Renta   | (35.014)       | (55.824)       |
|   | <hr/>          | <hr/>          |
| <b>Utilidad conciliada</b>  | <b>311.097</b> | <b>232.267</b> |
| <b>Variaciones en la Ctas Operativas</b>                            |                |                |
| Aumento en el inventario  | (98.721)       | -              |
| Aumento en impuestos por pagar                                      | (150.349)      | (23.356)       |
| Aumento en cuentas por cobrar clientes                              | (89.626)       | (448.103)      |
| Aumento en otras cuentas por cobrar                                 | (2.234)        | (3.936)        |
| Disminución en cuentas por pagar a proveedores                      | 55.550         | 848.163        |
| Disminución en nomina empleados                                     | -              | 48.482         |
| Variación en otros  | -              | 131            |
|   | <hr/>          | <hr/>          |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>          | <b>25.717</b>  | <b>653.649</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago David Romero Guerrero  
Gerente General

  
Javier Enrique Pacheco Coral  
Contador General

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## 1. INFORMACION GENERAL

### 1.1 Constitución y operaciones

GPOWER GROUP S.A. con número de RUC 1792127238001, fue constituida el 07 de febrero de 2008 bajo la normativa vigente en el Ecuador. Su objeto social principal es la remediación y tratamiento del medio ambiente, la venta al por mayor y menor de maquinarias, piezas e insumos para la industria minera y afines.

El capital suscrito es de USD \$ 1000,00 divididos en 1000 acciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

| <u>Accionistas</u> | <u>Nacionalidad</u>       | <u>Nº</u><br><u>Acciones</u> | <u>Valor</u><br><u>Nominal</u> | <u>Monto del</u><br><u>del</u><br><u>Capital</u> | <u>%</u>    |
|--------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|--|-------------|
| Buper Energy LLC   | Estados Unidos de América | 600                          | 1,00                           | 600,00   | 60%         |
| Coch & Sons LLC    | Estados Unidos de América | 400                          | 1,00                           | 400,00   | 40%         |
|                    | <u>Total</u>              | <u>1000</u>                  |                                | <u>1.000,00</u>                                  | <u>100%</u> |

Luego de convertir los estados financieros de NEC's a NIII's al 31 de diciembre de 2012, se genera una utilidad por acción de USD \$ 151 sobre el valor nominal de cada acción. Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **1.2 Primeros estados financieros con arreglo a NIIF**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 14 de junio del 2013 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. BASES DE ELABORACIÓN**

Estos estados financieros constituyen los segundos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptadas en Ecuador. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), información que sirve para comparar los efectos de implementación. Los efectos de la adopción de las NIIF's y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF's se detallan en cada uno de los estados financieros y en las políticas descritas a continuación.

El inicio del período de transición de NEC's a NIIF's de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF's a dicha fecha, el cual constituye el primer estado financiero que será utilizado para fines comparativos según lo establecido en la NIIF 1 y NIC 1, los efectos reflejados al inicio del período de transición se afectaron directamente a la cuenta Resultados Acumulados por Aplicación Primera vez de las NIIF. Al final del período de transición de NEC's a NIIF's, es decir al 31 de diciembre de 2011 se obtiene un juego completo de estados financieros lo cual constituye el segundo comparable. La diferencia determinada entre los efectos al inicio y al final del período de transición se afectó al Resultado del Ejercicio.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 4.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 4.

### **3. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **4. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### **4.1 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. **Gpower Group S.A.**, es una sociedad 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.

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía ha sido calificado como proveedor del Estado ecuatoriano a pesar de que sus accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales, situación que según la normativa vigente, es objeto de descalificación; por ende, existe el riesgo para la Compañía en el sentido de que podría perder al Estado ecuatoriano como su principal

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

cliente, posible incobrabilidad de los valores pendientes de cobro por los servicios prestados, no poder ofertar sus bienes o servicios en el futuro y otros riesgos por imposibilidad en el cumplimiento del contrato, ver nota 21.

#### **4.2 Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIF 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.

#### **4.3 Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los proyectos en curso que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### **4.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales deben incluir una provisión para reducir su

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **4.5 Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización, el valor neto de realización se lo establece en base al precio estimado de venta menos los desembolsos necesarios para su comercialización.

#### **4.6 Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

#### **4.7 Propiedades planta y equipo**

##### **4.7.1 Medición Inicial**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los bienes de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

#### **4.7.2 Medición posterior al reconocimiento**

Con excepción de los edificios y la maquinaria, valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán evaluados cada 3 años por un perito valuador, contado desde la fecha de adquisición de los activos, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

#### **4.7.3 Depreciación**

El costo de los bienes de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

#### **4.7.4 Vidas útiles**

Se utilizarán tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, la vida útil de los activos valorados al costo está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

La vida útil de los bienes ha sido estimada de la siguiente manera:

| <u>Detalle<br/>del<br/>activo</u> | <u>Vida<br/>útil</u> | <u>Porcentaje<br/>de<br/>depreciación</u> |
|-----------------------------------|----------------------|---|
| Edificios                         | 20                   | 05,00%                                    |
| Maquinaria                        | 10                   | 10,00%                                    |
| Vehículos                         | 5                    | 20,00%                                    |
| Muebles y Enseres                 | 10                   | 10,00%                                    |
| Equipos Electrónicos              | 3                    | 33,33%                                    |
| Equipos de Computación            | 3                    | 33,33%                                    |

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo, se utilizará los valores residuales del 5% para cada clase sobre el costo de activación.

#### **4.7.5 Disposición de activos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

#### **4.8 Propiedades de inversión**

Se registran las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para:

- Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- Su venta en el curso ordinario de las operaciones.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **4.9 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evaluará información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

#### **4.10 Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos**

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos 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, menos cualquier

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial:

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos 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.

#### **4.11 Obligaciones laborales**

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:

##### **4.11.1 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.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio como un gasto, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

##### **4.11.2 Beneficios post-empleo**

Son beneficios pos-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios pos-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

#### **4.11.3 Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

#### **4.12 Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

##### **4.12.1 Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **4.12.2 Retenciones en la fuente**

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

#### **4.12.3 Anticipo mínimo del impuesto a la renta**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

#### **4.12.4 Pasivo por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

#### **4.12.5 Cálculo del impuesto a la renta causado**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de la base imponible.

#### **4.12.6 Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado, debido a que el anticipo fue menor.

#### **4.13. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias impositivas.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal.

#### **4.13.1 Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

#### **4.14. Registro de los impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

#### **4.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

##### **Ingresos por servicios prestados**

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

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y

- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

#### **4.16. Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y la factura.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan 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.

#### **4.17. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **4.18. Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

##### **Resultados acumulados a libre disposición**

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del año 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez**

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

#### **Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital**

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## **5. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipo:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año (*Nota 4.7.4*).
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (*Nota 4.11*).
- **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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro (*Nota 4.13*).
- **Ingresos Ordinarios:** Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos (*Nota 4.15*).

## **6. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

### **6.1 Base de la transición a las NIIF**

#### **Aplicación de NIIF 1 –**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como GPOWER GROUP S.A., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011, la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se han considerado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, ninguna de las cuales resultó aplicable dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía y composición de sus estados financieros.

#### **6.2 Conciliación entre NIIF y NEC**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 6.2.1 Conciliación del patrimonio

| <u>Conceptos</u>  | <u>Nota</u> | <u>31 de diciembre del<br/>2011</u> | <u>1 de enero del<br/>2011</u> |
|---|-------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Total patrimonio según NEC                                |             | 425.546                             | 251.090                        |
| Propiedades y equipo                                      | (a)         | 454                                 |                                |
| Provisión por jubilación patronal y desabuso              | (b)         | (2.435)                             | (1.237)                        |
| Impuesto a la renta diferido                              | (c)         | (19.605)                            | 42.890                         |
| Seguros Diferidos   | (d)         | 34.352                              |                                |
| Otros menores   |             | 1.783                               |                                |
| Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011 |             | 14.548                              | 41.653                         |
| Efecto de las NIIF en el año 2011                         |             |                                     | -                              |
| Efecto de transición al 1 de enero del 2011               |             | 41.653                              | -                              |
| Total patrimonio según NIIF                               |             | 481.747                             | 292.743                        |

#### 6.2.2 Conciliación del estado de resultados

| <u>Conceptos</u>                             | <u>Nota</u> | <u>Por el año terminado el<br/>31 de diciembre<br/>del 2012</u> |
|--|-------------|---|
| Utilidad neta según NEC                      |             | 174.325   |
| Propiedades y equipo                         | (a)         | 454   |
| Provisión por jubilación patronal y desabuso | (b)         | (2.435)   |
| Impuesto a la renta diferido                 | (c)         | (19.605)  |
| Seguros Diferidos                            | (d)         | 34.352  |
| Otros menores                                |             | 1.783   |
| Efecto de la transición a las NIIF           |             | 14.548  |
| Utilidad neta según NIIF                     |             | 188.873   |

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

(a) *Propiedades y equipo*

Para efectos de primera adopción de las NIIF, la Compañía realizó un recálculo en las depreciaciones de cual se generó un aumento en el patrimonio por USD \$ 453,94.

(b) *Provisión por jubilación patronal y desahucio*

Los pasivos registrados por la compañía de acuerdo a NEC fueron estimados por un actuario a través de un estudio actuarial. Para ajustar dichos saldos a lo requerido por las NIIF, la Administración obtuvo cálculos actuariales realizados por un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías que consideraron el método de "Crédito unitario proyectado" e incluyeron todos los beneficios de los trabajadores y los incrementos salariales determinados año a año. La aplicación de los conceptos antes señalados generó una disminución patrimonial de USD\$ 1.237,32 y un mayor cargo a resultados del año 2011 de USD\$ 2.435,46 (el efecto se debe a que la compañía registro en el período 2011 toda la jubilación patronal acumulada a diciembre de 2010 según los datos del informe actuarial).

(c) *Impuestos diferidos*

El ajuste conciliatorio del Impuesto a la Renta diferido consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía. Corresponde al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por la pérdida tributaria generada en el periodo 2010, se reconoció al inicio del periodo de transición USD \$ 42.890,15.

(d) *Seguros diferidos*

El ajuste en impuestos diferidos corresponde al reconocimiento del devengamiento de seguros, el gasto total de pólizas contratadas se registraban inmediatamente, sin realizar el análisis proporcional de los años que corresponden de acuerdo al devengamiento y cobertura de los seguros. En el 2011 se tomó un gasto que correspondía al periodo 2012 por USD \$

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

34.351,88. De acuerdo a las NIIF's se debe reconocer el gasto de acuerdo al devengamiento por tal razón, como efecto de adopción NIIF's se reconoció al ingreso del período 2011 USD \$ 34.351,88.

#### 7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

|                        | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
|------------------------|---------------------|---------------------|
|                        | (en U.S. dólares)   |                     |
| Costos Operativos      | 2.134.845,99        | 1.338.144,35        |
| Gastos administrativos | <u>646.452,07</u>   | <u>378.214,06</u>   |
| Total                  | <u>2.781.298,06</u> | <u>1.716.358,41</u> |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

|  | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
|  | (en U.S. dólares)   |                     |
| <u>Costos Operativos</u>               |                     |                     |
| Mano de obra directa                   | 274.177,69          | 132.421,91          |
| Mano de obra indirecta                 | 212.316,42          |                     |
| Otros costos indirectos de fabricación | 319.625,68          | 1.205.722,44        |
| Otros costos de producción             | <u>1.328.726,20</u> | <u>-</u>            |
| Total costos de venta                  | <u>2.134.845,99</u> | <u>1.338.144,35</u> |

**GPOWER GROUP S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

|  | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
|  | (en U.S. dólares)   |                     |
| <u>Gastos administrativos</u>                  |                     |                     |
| Sueldos salarios y demás remuneraciones        | 111.050,93          | 121.915,28          |
| Aportes seguridad social                       | 18.573,25           | 16.402,09           |
| Beneficios sociales e indemnizaciones          | 10.570,31           | 15.729,03           |
| Gasto planes de beneficios a empleados         | 2.048,75            |                     |
| Honorarios y comisiones                        | 341.920,72          | 143.117,30          |
| Mantenimiento y reparaciones                   | 13.115,62           | 3.435,28            |
| Arrendamiento operativo                        | 16.632,13           | 6.827,23            |
| Promoción y publicidad                         | 1.558,80            | 1.453,15            |
| Combustibles                                   | 72,42               |                     |
| Suministros y materiales                       | 10.416,10           | 6.823,21            |
| Seguros y reaseguros                           | 14.128,17           | 9,88                |
| Transporte                                     | 2.307,39            | 3.354,73            |
| Gastos gestión                                 | 14.268,00           | 4.005,63            |
| Gastos de viaje                                | 51.654,37           | 23.526,07           |
| Agua energía luz y telecomunicaciones          | 15.933,85           | 18.366,91           |
| Impuestos contribuciones y otros               | 18.375,93           | 6.799,90            |
| Depreciaciones administrativas                 | 3.825,33            | 6.448,37            |
| Total gastos administrativos                   | <u>646.452,07</u>   | <u>378.214,06</u>   |
| Total costos de venta y gastos administrativos | <u>2.781.298,06</u> | <u>1.716.358,41</u> |

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

|                        | 31 de diciembre |                | 1 de enero    |
|------------------------|-----------------|----------------|---------------|
|                        | 2012            | 2011           | 2011          |
| Efectivo en caja       | 3.183           | 1.500          | 1.125         |
| Bancos Locales (1)     | 122.656         | 127.949        | 63.515        |
| Banco del Exterior (2) | 9.658           | 7.094          | 22.745        |
|                        | <u>135.497</u>  | <u>136.543</u> | <u>87.385</u> |

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales, con calificaciones de riesgo: Banco del Pichincha AAA-, Banco Bolivariano AAA-, Banco Proubanco AAA.

(2) Comprende depósitos a la vista en banco del exterior, TotalBank domiciliada en Miami.

#### 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

|  | 31 de diciembre |                | 1 de enero    |
|--|-----------------|----------------|---------------|
|  | 2012            | 2011           | 2011          |
| Clientes (1)                                 | 404.056         | 205.884        | 33.178        |
| Provisión por Reconocimiento de Ingresos (2) | 251.008         | 302.674        | 23.484        |
|  | <u>655.064</u>  | <u>508.557</u> | <u>56.662</u> |

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) Antigüedad de cartera a continuación:

|                                    | 31 de diciembre |      | 2011           |      | 1 de enero    |      |
|------------------------------------|-----------------|------|----------------|------|---------------|------|
|                                    | 2012            | %    | 2011           | %    | 2011          | %    |
| Cartera corriente                  | 336.850         | 83%  | 179.242        | 87%  | 33.178        | 100% |
| De 31 a 60 días de vencido         | 59.506          | 15%  | -              | 0%   | -             | 0    |
| De 61 a 90 días de vencido         | 6.406           | 2%   | -              | 0%   | -             | 0    |
| Días vencidos superiores a 90 días | 1.294           | 0%   | 26.642         | 13%  | -             | 0    |
|                                    | <u>404.056</u>  | 100% | <u>205.884</u> | 100% | <u>33.178</u> | 100% |

Los periodos de cartera, el plazo de cobro otorgado a sus clientes oscila entre 1 a 30 días de cartera vencida.

(2) Gpower Group S.A. reconoce los ingresos en función del grado de realización de los trabajos de incineración, a diciembre de 2012 reconoció los siguientes ingresos devengados y pendientes por facturar:

| <u>Cliente</u>                                  | <u>Valor</u>   |
|---|----------------|
| Andes Petroleum Ecuador Cía Ltda.               | 36.050         |
| Azulec S.A.                                     | 968            |
| Chuquitarco                                     | 2.114          |
| Conduto Ecuador S.A.                            | 8.739          |
| Consorcio Petrolero Bloque 16 y Área Tivacuno   | 84.672         |
| Consorcio Petrolero Bloque 17                   | 11.230         |
| Enap Sipetrol S.A.                              | 1.623          |
| Entalpia S.A.                                   | 191            |
| Gestión de Desechos. Hilong 16, Sacha.          | 4.140          |
| Gestión de Desechos. Hilong 17                  | 2.667          |
| Gruasatlas Cía. Ltda.                           | 1.854          |
| Gestión de Desechos Hilong 15 y Campamento      | 2.614          |
| Inycofy Ingeniería y Construcciones S.A.        | 137            |
| Operaciones Río Napo Compañía de Economía Mixta | 51.218         |
| Petrex S.A.                                     | 14.700         |
| Petrooriental S.A.                              | 7.957          |
| Proyectos Integrales del Ecuador Pil S.A.       | 3.334          |
| Saxon Energy Services del Ecuador S.A.          | 5.150          |
| Sertecpet S.A.                                  | 11.653         |
|   | <u>251.010</u> |

**GPOWER GROUP S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**10. ANTICIPO PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

|                              | <u>31 de diciembre</u> |               | <u>1 de enero</u> |
|------------------------------|------------------------|---------------|-------------------|
|                              | <u>2012</u>            | <u>2011</u>   | <u>2011</u>       |
| Anticipo seguros             | 36.148                 | 34.352        | 7.906             |
| Gastos diferidos (1)         | 32.025                 | -             | -                 |
| Cuentas por cobrar empleados | 50                     | 1.854         |                   |
| Anticipo a proveedores       | <u>1.666</u>           | <u>21</u>     | <u>431.176</u>    |
|                              | <u>69.889</u>          | <u>36.227</u> | <u>439.082</u>    |

(1) Al 31 de diciembre del 2012 Gpower Group S.A. mantiene como gastos diferidos un monto por USDS 32.025, que corresponde a una factura emitida por PZ Comercializadora Cia. Ltda, por la compra de materiales los cuales se encuentran en tránsito.

**GPOWER GROUP S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

|                        | <u>31 de diciembre</u>  |                       | <u>1 de enero</u>     |
|------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | <u>2012</u>             | <u>2011</u>           | <u>2011</u>           |
|                        | (en U.S. dólares)       |                       |                       |
| Costo o valuación      | 1.230.375               | 1.057.668             | 342.597               |
| Depreciación acumulada | <u>(164.787)</u>        | <u>(71.336)</u>       | <u>(2.972)</u>        |
| <b>Total</b>           | <b><u>1.065.588</u></b> | <b><u>986.333</u></b> | <b><u>339.625</u></b> |
| <i>Clasificación:</i>  |                         |                       |                       |
| Terrenos               | 83.680                  | 28.680                | 28.680                |
| Edificios              | 308.612                 | 325.024               | 263.429               |
| Muebles Y Enseres      | 3.115                   | 3.489                 | 3.601                 |
| Maquinaria Y Equipo    | 523.401                 | 576.481               | 34.396                |
| Vehículos              | 129.559                 | 41.160                | -                     |
| Equipo de Computacion  | 17.221                  | 11.498                | 9.519                 |
| <b>Total</b>           | <b><u>1.065.588</u></b> | <b><u>986.333</u></b> | <b><u>339.625</u></b> |

**GPOWER GROUP S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los movimientos de propiedad planta y equipo fueron como sigue:

|                                   | Terrazas                  | Edificios      | Muebles y<br>Enseres | Maquinaria     | Vehículos      | Equipo de<br>Computación | Total            |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|--------------------------|------------------|
|                                   | ... (en U.S. dólares) ... |                |                      |                |                |                          |                  |
| Costo o valoración:               |                           |                |                      |                |                |                          |                  |
| Saldo al 1 de enero del 2011      | 28.580                    | 264.176        | 3.688                | 35.488         | -              | 10.265                   | 342.597          |
| Adquisiciones                     |                           | 76.492         | 249                  | 586.842        | 45.481         | 6.008                    | 715.072          |
| Depreciación                      |                           | (15.943)       | (448)                | (45.850)       | (1.321)        | (1.774)                  | (71.336)         |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | <u>28.580</u>             | <u>325.024</u> | <u>3.489</u>         | <u>576.481</u> | <u>41.165</u>  | <u>11.498</u>            | <u>986.333</u>   |
| Adquisiciones                     | 55.300                    | -              |                      | 6.042          | 100.200        | 11.464                   | 172.706          |
| Depreciación                      |                           | (16.432)       | (77)                 | (59.133)       | (11.801)       | (5.741)                  | (93.451)         |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | <u>83.880</u>             | <u>308.612</u> | <u>3.115</u>         | <u>523.401</u> | <u>129.559</u> | <u>17.221</u>            | <u>1.065.588</u> |

|  | Terrazas                  | Edificios          | Muebles y<br>Enseres | Maquinaria          | Vehículos          | Equipo de<br>Computación | Total               |
|--|---------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|
|  | ... (en U.S. dólares) ... |                    |                      |                     |                    |                          |                     |
| Depreciación y saldos al 31 de diciembre | -                         | (15.943,13)        | (447,98)             | (45.849,56)         | (1.320,66)         | (4.774,48)               | (71.325,81)         |
| Depreciación                             |                           | (15.412,48)        | (374,31)             | (59.122,35)         | (11.801,44)        | (5.740,63)               | (93.451,21)         |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012        | <u>-</u>                  | <u>(32.355,51)</u> | <u>(822,29)</u>      | <u>(104.971,91)</u> | <u>(16.122,10)</u> | <u>(10.515,11)</u>       | <u>(164.787,02)</u> |

De acuerdo a lo indicado en la política contable definida por la Compañía, para el tratamiento posterior de maquinarias e instalaciones se adoptó el modelo de revaluación de activos, se establece que los bienes que se medirán a valor razonable serán evaluados cada 3 años posteriores a la adquisición o activación de los elementos de propiedad planta y equipo. Fundamentado en esta política, como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera la Compañía no valoró los activos y adoptó como costo atribuido, el saldo contable expresado en aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 12. ACTIVOS INTANGIBLES Y GARANTÍAS

Composición:

|                               | 31 de diciembre |              | 1 de enero   |
|-------------------------------|-----------------|--------------|--------------|
|                               | 2012            | 2011         | 2011         |
| Garantía bienes inmuebles (1) | 3.700           | 1.100        | 1.100        |
| Software (2)                  | 2.200           | -            | -            |
|                               | <u>5.900</u>    | <u>1.100</u> | <u>1.100</u> |

- (1) El saldo de esta cuenta corresponde a la garantía entregada por los arriendos de oficinas en Quito, Tarapoa y Bloque Sur (Dayuma)
- (2) El saldo de esta cuenta corresponde al software contable adquirido por la compañía para sus operaciones en septiembre 2012, el cual se encuentra aún en desarrollo, razón por la cual, al 31 de diciembre de 2012 no se ha iniciado su amortización.

#### 13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

|  | 31 de diciembre |                | 1 de enero    |
|--|-----------------|----------------|---------------|
|  | 2012            | 2011           | 2011          |
| Proveedores locales (1)                    | 434.838         | 297.443        | 26.954        |
| Caja chica cruce (2)                       | 13.649          | 2.030          | -             |
| Provisión por reconocimiento del gasto (3) | 28.570          | 164.007        | -             |
|  | <u>477.056</u>  | <u>463.479</u> | <u>26.954</u> |

**GPOWER GROUP S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

(1) La antigüedad de la deuda es la siguiente:

|                                    | 31 de diciembre |                | 1 de enero    |
|------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|
|                                    | 2012            | 2011           | 2011          |
| Deuda corriente                    | 199.247         | 209.929        | 26.954        |
| De 31 a 60 días de vencido         | 94.059          | 87.514         | -             |
| De 61 a 90 días de vencido         | 77.968          | -              | -             |
| Días vencidos superiores a 90 días | 63.564          | -              | -             |
|                                    | <u>434.838</u>  | <u>297.443</u> | <u>26.954</u> |

(2) La composición de la cuenta por pagar caja chica es la siguiente:

| <u>Custodios</u> | <u>Saldo al 31 dic</u> |
|------------------|------------------------|
|                  | <u>2012</u>            |
| Ramiro Avilés    | 10.453                 |
| Caja chica CTI   | 945                    |
| Caja chica CTS   | 626                    |
| caja Chica CTT   | 725                    |
| Etsa Wach        | 900                    |
|                  | <u>13.649</u>          |

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

(3) La composición de la provisión por reconocimiento de gastos es la indicada a continuación:

| <u>Proveedores</u>                            | <u>Valor</u>  |
|---|---------------|
| Cardenas Yajaira - alquiler bañeras repsol    | 8.500         |
| Lino s pablo - transporte desechos            | 2.635         |
| Consortio petrolero bloque 16 y área tivacuno | 1.440         |
| Cstta provision - analisis de ruido CTI       | 1.695         |
| Quezada José - alquiler cath tank repsol      | 930           |
| Andes petroleum ecuador cía. lta.             | 3.370         |
| Consortio petrolero bloque 16 y área tivacuno | 4.235         |
| Garlatour c.a.                                | 3.368         |
| Conecel -consumo celular                      | 1.033         |
| Otros Proveedores                             | 1.364         |
|   | <u>28.570</u> |

#### 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

|   |     | <u>31 de diciembre</u> |                | <u>1 de enero</u> |
|---|-----|------------------------|----------------|-------------------|
|   |     | <u>2012</u>            | <u>2011</u>    | <u>2011</u>       |
| <u>Instituciones Bancarias - Locales</u>  |     |                        |                |                   |
| Sobregiros bancarios                      |     | 17.550                 | -              | 14.791            |
| Préstamo Produbanco                       | (1) | 8.682                  | 24.658         | -                 |
| Préstamos Bancos Bolivarianos             | (2) | 105.000                | 42.000         | 60.000            |
|   |     | <u>131.232</u>         | <u>66.658</u>  | <u>74.791</u>     |
| <u>Instituciones Bancarias - Exterior</u> |     |                        |                |                   |
| Produbank N° 15579404                     | (3) | 6.465                  | 81.872         |                   |
| Total Bank N° 1501695460                  | (4) | 200.000                | 200.000        | 200.000           |
| Total Bank N° 1501699660                  | (5) | 380.000                | 400.000        | 400.000           |
|   |     | <u>586.465</u>         | <u>681.872</u> | <u>600.000</u>    |
|   |     | <u>717.697</u>         | <u>748.530</u> | <u>674.791</u>    |

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### Instituciones Bancarias – Locales

- (1) El saldo corresponde a un crédito otorgado por el Banco Produbanco el 25 de julio 2011 a una tasa del 11,23% a 24 meses plazo, las garantías por el crédito son firmas de los socios, como garantía se encuentra una prenda industrial de vehículo por USD \$ 44.700. Según tabla de amortización el saldo del préstamo es de USD \$ 10.082,91, al verificar la conciliación bancaria del mes de diciembre en la cuenta 02005168682 del Banco de la Producción no se encontró ninguna partida conciliatoria.
- (2) Corresponden a dos créditos otorgados por el Banco Bolivariano respectivamente; un crédito por USD \$ 70.000 el 24 de julio 2012 a una tasa del 9,72% a 367 días plazo, el segundo por USD \$ 70.000 de noviembre 2012 a una tasa del 9,72% a 364 días plazo, las garantías por los créditos son valores en custodia por cada uno USD \$ 70.000.

#### Instituciones Bancarias – Exterior

- (3) Crédito otorgado por Produbank el 01 de diciembre 2011 a una tasa del 5,25% con un plazo de 24 meses. Según tabla de amortización el saldo del capital es de USD \$ 12.906,03, al verificar la conciliación bancaria del mes de diciembre en la cuenta 02005168682 del Banco de la Producción no se encontró ninguna partida conciliatoria. El interés pagado a esta institución no es deducible para el pago del Impuesto a la Renta en vista que se encuentra domiciliada en la República de Panamá, la misma que según la legislación vigente, es considerada como paraíso fiscal.
- (4) Total Bank N° 1501695460, el crédito fue adquirido el 14 de octubre de 2010 a una tasa de interés del 2,29% a un plazo de 365 días, del cual no se ha cancelado valor alguno y se han realizado varias renovaciones, la última renovación se efectuó con fecha 9 de agosto de 2012 por un año adicional y la tasa de interés negociada disminuyó al 1,5% a pesar de no haber realizado cancelaciones.

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

(5) Total Bank N° 1501699660, el crédito original fue adquirido el 14 de octubre de 2010 a una tasa de interés del 2,29% a un plazo de 365 días por USD \$ 400.000,00, del cual únicamente se ha cancelado USD \$ 20.000,00 por concepto de capital y se han realizado varias renovaciones, la última renovación se efectuó con fecha 24 de septiembre de 2012 por un año adicional y la tasa de interés negociada disminuyó al 2% a pesar de no haber realizado cancelaciones.

Los dos préstamos celebrados con Total Bank, desde la fecha de renovación hasta el 31 de diciembre de 2012 no se ha realizado abonos de capital; por lo tanto, en vista que no se tiene certeza de que serán cancelados durante el 2013, son clasificados como no corrientes de acuerdo a lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1.

## 15. PRÉSTAMOS SOCIOS EXTERIOR

Composición:

|                                  | 31 de diciembre   |          | 1 de enero |
|----------------------------------|-------------------|----------|------------|
|                                  | 2012              | 2011     | 2011       |
| <b>Préstamos Socios Exterior</b> |                   |          |            |
| Buper Energy LLC. (1)            | 107.964,37        | -        | -          |
| Coch & Sons LLC (1)              | 67.121,71         | -        | -          |
|                                  | <u>175.086,08</u> | <u>-</u> | <u>-</u>   |

(1) En los préstamos otorgados por los socios, no se ha negociado el pago de intereses, la Compañía ha celebrado un contrato en el cual se establece que la totalidad de la deuda será cancelada durante el transcurso del año 2013, razón por la cual es clasificada como deuda corriente.

**GPOWER GROUP S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**16. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas:

| <u>Sociedad</u>            | <u>Relacion</u> | <u>Transaccion</u> | <u>31 de diciembre</u> |             | <u>1 de enero</u> |
|----------------------------|-----------------|--------------------|------------------------|-------------|-------------------|
|                            |                 |                    | <u>2012</u>            | <u>2011</u> | <u>2011</u>       |
| <u>Préstamos</u>           |                 |                    |                        |             |                   |
| Buper Energy L.L.c.        | Accionista      | Monetaria          | 107,964                | -           | -                 |
| Coch & Sons L.L.c.         | Accionista      | Monetaria          | 67,122                 | -           | -                 |
|                            |                 |                    | <u>175,086</u>         | <u>-</u>    | <u>-</u>          |
| <u>Reembolso de gastos</u> |                 |                    |                        |             |                   |
| Accionistas                | Accionistas     | Comercial          | 10,453                 | -           | -                 |
|                            |                 |                    | <u>10,453</u>          | <u>-</u>    | <u>-</u>          |

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

17.1 **Activos y pasivos del año corriente.**- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|   | 31 de diciembre<br>2012 | 2011           | 1 de enero<br>2011 |
|---|-------------------------|----------------|--------------------|
|   | (en U.S. dólares)       |                |                    |
| <u>Activo por impuestos corrientes:</u>                     |                         |                |                    |
| Crédito tributario impuesto al valor agregado y retenciones | 238,505                 | 148,965        | 55,766             |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta             | 27,417                  | -              | 560                |
| Total activo por impuestos corrientes                       | <u>265,922</u>          | <u>148,965</u> | <u>56,326</u>      |
| <br>  |                         |                |                    |
| <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>                     |                         |                |                    |
| Impuesto al valor agregado y retenciones                    | 55,973                  | 39,841         | 3,363              |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta             | 14,741                  | 13,729         | 510                |
| Total pasivo por impuestos corrientes                       | <u>70,714</u>           | <u>53,571</u>  | <u>3,873</u>       |

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

17.2 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|   | 31 de diciembre   |                |
|---|-------------------|----------------|
|   | 2012              | 2011           |
|   | (en U.S. dólares) |                |
| Utilidad antes 15% Participación Trabajadores                   | 219.286           | 247.699        |
| (-) 15% Participación Trabajadores                              | <u>32.893</u>     | <u>37.155</u>  |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 186.393           | 210.544        |
| (+) Gastos no deducibles  | 13.845            | 14.951         |
| (+) Gasto Seguros no deducibles del periodo 2011                | 34.352            | -              |
| (-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores        | 40.882            | 49.697         |
| (-) Dedución por incremento neto de empleados                   | -                 | 10.753         |
| (-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad           | <u>46.224</u>     | <u>14.131</u>  |
| Base imponible para el Impuesto a la renta                      | <u>147.484</u>    | <u>150.913</u> |
| Impuesto a la renta causado (1)                                 | 33.921            | 36.219         |
| (-) Anticipo Impuesto a la Renta                                |                   | (4.178)        |
| Anticipo mayor que el Impuesto Causado                          | 33.921            | 32.041         |
| (-) Retenciones en la fuente                                    | (59.199)          | (28.929)       |
| (-) Crédito tributario por salida de divisas                    | (2.139)           | -              |
| (-) Crédito tributario años anteriores                          | <u>-</u>          | <u>(560)</u>   |
| Saldo a favor del Contribuyente o impuesto a pagar              | <u>(27.417)</u>   | <u>2.553</u>   |

**GPOWER GROUP S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**17.3 Saldos del impuesto diferido.-** Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

|   | Saldos al<br>comienzo<br>del<br>año | Reconocido en<br>los resultados | Regulado con<br>Impuesto a la<br>Renta<br>Corriente | Saldos al<br>fin del año |
|---|-------------------------------------|---------------------------------|---|--------------------------|
|   | ... (en U.S. dólares) ...           |                                 |   |                          |
| <b>Año 2012</b>   |                                     |                                 |   |                          |
| <i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i> |                                     |                                 |   |                          |
| Amortización de pérdidas tributarias                            | 30.711                              | -                               | (9.403)   | 21.308                   |
| Provisión de jubilación patronal (1)                            | 1.165                               | 409                             | -   | 1.574                    |
| Reversión jubilación patronal tomada como deducible             | (690)                               | -                               | -   | (690)                    |
| Seguros diferidos   | (7.901)                             | -                               | 7.901   | -                        |
| <b>Total</b>  | <b>23.285</b>                       | <b>409</b>                      | <b>(1.502)</b>                                      | <b>22.192</b>            |

|   | Saldos al<br>comienzo<br>de año | Reconocido en<br>los resultados | Reconocido<br>directamente<br>en el<br>patrimonio | Saldos al<br>fin del año |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---|--------------------------|
|   | ... (en U.S. dólares) ...       |                                 |   |                          |
| <b>Año 2011</b>   |                                 |                                 |   |                          |
| <i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i> |                                 |                                 |   |                          |
| Amortización de pérdidas tributarias                            | 42.638                          | (11.927)                        | -   | 30.711                   |
| Provisión de jubilación patronal (1)                            | 252                             | 913                             | -   | 1.165                    |
| Reversión jubilación patronal tomada como deducible             | -                               | (690)                           | -   | (690)                    |
| Seguros diferidos   | -                               | (7.901)                         | -   | (7.901)                  |
| <b>Total</b>  | <b>42.890</b>                   | <b>(19.605)</b>                 | <b>-</b>  | <b>23.285</b>            |

(1) Ver punto 17.5: Circular de la Administración Tributaria sobre gastos no deducibles

**GPOWER GROUP S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**17.4 Gasto impuesto a la renta.-** Los movimientos del gasto impuesto son los siguientes:

| <u>Gasto impuesto a la renta</u>          | <u>2012</u>          |
|---|----------------------|
| Sobre utilidad                            | 50,436               |
| Sobre no deducibles                       | 3,184                |
| Sobre seguros no deducibles               | 7,901                |
| Por amortización de pérdidas              | (9,403)              |
| Por deducción trabajadores                | (7,565)              |
| Por deducción discapacitados              | (10,632)             |
| Total gasto impuesto a la renta corriente | <b>33,921</b>        |
| Castigo activos por impuestos diferidos   | 1,093                |
| Gasto impuesto a la renta diferido        | 1,093                |
| Total gasto impuesto a la renta           | <b><u>35,014</u></b> |
| Movimiento de impuestos diferidos         | 1,093                |

**17.5 Aspectos tributarios**

**Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011,

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

**Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180** - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores, consecuentemente, la Compañía mantendrá el pasivo por impuestos diferidos por este concepto en vista que el aumento en la valoración de un activo no está respaldado en un comprobante de venta u otro documento contemplado en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y demás normativa conexas.

**Reversión de gastos no deducibles Circular N° NAC-DGECCGC12-00009** - Con fecha 12 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas emitió la circular N° NAC-DGECCGC12-00009 recuerda que: 2.La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos. 3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos 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, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

La compañía como efecto de NIIF's reconoció activo por impuestos diferidos de las provisiones jubilación patronal y desahucio en período de transición, pero por efectos de la aclaración del Servicio de Rentas Internas donde estipula que no se permite el "reverso de gastos no deducibles" por tal razón, no se puede recuperar el

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

impuesto, Gpower Group S.A. decidió dar de baja el valor total de la cuenta "Activo por impuestos diferidos" contra el gasto impuesto a la renta.

#### 18. PROVISIONES

Composición:

|  | 31 de diciembre |               | 1 de enero    |
|--|-----------------|---------------|---------------|
|  | 2012            | 2011          | 2011          |
| <b><u>Obligaciones laborales y otras cuentas por pagar</u></b> |                 |               |               |
| <b><u>Beneficios sociales</u></b>                              |                 |               |               |
| Decimo Cuarto Sueldo   | 5.820           | 3.929         | -             |
| Decimo Tercer Sueldo   | 6.469           | 2.794         | 1.954         |
| Provisión Vacaciones   | 7.644           | -             | -             |
| <b><u>Obligaciones laborales</u></b>                           |                 |               |               |
| 15% Participación Empleados                                    | 49.720          | 37.155        | -             |
| Sueldos por pagar  | 35.595          | 1.390         | 845           |
| Aporte al IESS   | 10.379          | 8.004         | 2.407         |
| Fondos de Reserva  | 65              | -             | -             |
| Préstamos Quirografarios                                       | 220             | 139           | -             |
| Préstamos Hipotecarios   | 0               | -             | -             |
| Salario Digno  | 146             | -             | -             |
| <b><u>Otras cuentas por pagar</u></b>                          |                 |               |               |
| Cuentas por Pagar  | 19.959          | 27.676        | 20.747        |
|  | <u>136.016</u>  | <u>81.088</u> | <u>25.952</u> |
| <b><u>Obligaciones Acumuladas</u></b>                          |                 |               |               |
| Provisión por Jubilación Patronal (1)                          | 7.678           | 5.515         | 1.145         |
| Provisión por Indemnización Desahucio (1)                      | 3.088           | 1.434         | 93            |
|  | <u>10.765</u>   | <u>6.949</u>  | <u>1.237</u>  |

(1) Ver Nota 4.11.

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

## **19. PATRIMONIO**

### **19.1 Capital**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 1.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

### **19.2 Reservas**

#### **a) Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### **19.3 Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas. Véase estado de cambios en el patrimonio.

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 20. CONTRATOS

A continuación un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía al 31 de diciembre de 2012:

##### 20.1 Contrato civil de provisión de servicios técnicos especializados de tratamiento exsitu, transporte y disposición de desechos sólidos provenientes de los bloques Mauro Dávalos Cordero (MDC) y Paraíso, Biguno, Huachito, Intracampos (PBHI) y campamento Base, en el oriente ecuatoriano

Contratante: ENAP SIPETROL S.A. denominada "SIPEC"

Contratista: GPOWERGROUP S.A.

Objeto del Contrato: La contratista se obliga a ejecutar para SIPEC todas las prestaciones que consiste en proveer los SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS DE TRATAMIENTO EXSITU, TRANSPORTE, ADQUISICION Y DISPOSICION FINAL DE DESECHOS SOLIDOS.

Precio del contrato: Para efectos referenciales el valor del contrato asciende aproximadamente a la suma de USD 80.000.00 más IVA correspondiente.

| <u>Tipo de desecho</u>                      | <u>Unidad</u> | <u>Precio 2012- 2013</u> |
|---|---------------|--------------------------|
| Clinicos y sanitarios                       | kg            | \$ 0,91                  |
| Contaminados con hidrocarburos y/o químicos | kg            | \$ 0,70                  |
| Desechos especiales                         | kg            | \$ 1,03                  |
| Lodos de plantas                            | kg            | \$ 0,91                  |
| Carbón activado                             | kg            | \$ 0,91                  |
| Desechos orgánicos                          | kg            | \$ 0,21                  |
| Aerosoles                                   | kg            | Sin costo                |
| Desechos de llantas                         | Unidad        | \$ 1,00                  |
| Desechos cuero y caucho                     | kg            | \$ 0,87                  |
| Desechos comunes                            | kg            | \$ 0,87                  |
| Transporte desechos sólidos                 | viaje         | \$ 225,00                |

Formas de pago: El pago se realizará a los treinta (30) días sobre la base de facturas que estén emitidas por el contratista de acuerdo a los servicios prestados del cuadro

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

anterior.

**Garantías:** Dentro de los 15 días de suscripción del presente contrato, la contratista entregará a SIPEC una garantía de fiel cumplimiento por un valor del 5% del valor del contrato. La garantía será devuelta a la liquidación del contrato y tiene una vigencia de dos años.

**Plazo:** El plazo total de los servicios técnicos especializados es DOS (2) años a partir de la fecha de iniciación de los servicios, esto es de 1 de abril de 2012.

**Riesgo:** SIPEC podrá aplicar multas a la Contratista durante la ejecución del contrato de acuerdo a las siguientes cláusulas.

- **Infracciones leves de hasta \$ 1.000,00 de multa en lo siguiente:**
  - Infracciones de tránsito.
  - Falta de uso del equipo de protección personal.
  - Manejo inadecuado de desechos o de combustible.
  - Incumplimientos de normas de seguridad, salud, medio ambiente.
  - Incumplimiento técnico de este contrato.
  
- **Infracciones graves de hasta \$ 3.000,00 de multa en lo siguiente:**
  - Reincidencia de una falta leve
  - Falta de vigencia de permisos, licencias, matriculas o autorizaciones.
  - Falta del representante técnico en el lugar donde se ejecuta la obra.
  - Inadecuado abastecimiento de materiales.
  
- **Infracciones muy graves de hasta \$ 5.000,00 de multa en lo siguiente:**
  - Reincidencia de una falta grave.
  - Paralización de la obra por más de siete días.

**Seguros:** La contratista deberá contratar los siguientes seguros con sus respectivos montos:

- **Seguro de accidentes personales:**
  - Muerte accidental: USD 50.000,00
  - Invalidez total o parcial: USD 25.000,00
  - Gastos médicos accidente: USD 5.000,00
  
- **Responsabilidad Civil Contractual:**

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

○ Cobertura de USD 100.000,00

- Responsabilidad civil para vehículos.- Que cubra los vehículos propios, no propios o alquilados, con una protección mínima no inferior a USD 1000.000,00 por siniestro.

#### 20.2 Contrato de servicios técnicos especializados, manejo de desechos sólidos peligrosos y no peligrosos. N° OC-1561

Contratante: ANDES PETROLEUM ECUADOR LTDA. "Compañía"

Contratista: GPOWERGROUP S.A.

Objeto del Contrato: El servicio requerido, es el manejo integrado de desechos sólidos (Peligrosos y no peligrosos) del bloque Tarapoa, operado por la Compañía.

Precio del contrato: La contratista pagara el valor mensual por el servicio prestado de acuerdo al cuadro que se detalla a continuación:

| <u>Servicio requerido</u>                          | <u>Toneladas</u> | <u>Valor Mensual</u> |
|--|------------------|----------------------|
| Manejo integrado de desechos sólidos no peligrosos | 0 - 52           | \$ 24.651,50         |
| Manejo integrado de desechos sólidos peligrosos    | 0 - 11           | \$ 11.685,00         |

En caso de superar el valor número de toneladas detallado, pagará los siguientes valores unitarios por tonelada.

| <u>Servicio requerido</u>                          | <u>Toneladas</u> | <u>Valor Mensual</u> |
|--|------------------|----------------------|
| Manejo integrado de desechos sólidos no peligrosos | 52 en adelante   | \$ 524,50            |
| Manejo integrado de desechos sólidos peligrosos    | 11 en adelante   | \$ 1.168,50          |

Formas de pago: Pagos mensuales por la contratación de servicios.

Garantías: 10% del valor total del contrato, la misma que tendrá una vigencia de un mes más el plazo del contrato. Valor de la garantía bancaria (Andes Petroleum Ecuador Ltda): USD 87.208,00

Plazo: El plazo de este contrato es de dos (2) años desde el 01 de junio de 2011 al 31 de mayo del 2013.

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Seguros: La contratista debe contratar las siguientes pólizas de seguros.

- Seguro integral de responsabilidad civil con un monto mínimo de USD 250.000,00 por persona y por incidente.
- Seguro de gastos médicos y hospitalización con un monto mínimo de USD 5.000,00 y de accidente para daño corporal, en un monto mínimo de USD 25.000,00 por persona y por incidente.
- Seguro de vida individual con un monto mínimo USD 25.000,00 por persona.

#### 20.3 Contrato de servicios técnicos especializados, manejo integral de desechos sólidos peligrosos y no peligrosos (bloque 14). N° OC-4204

Contratante: PETROORIENTAL S.A.

Contratista: GPOWERGROUP S.A.

Objeto del Contrato: El servicio requerido, es el manejo integrado de desechos sólidos (Peligrosos y no peligrosos) del bloque 14, operado por la Compañía.

Precio del contrato: La contratista pagara el valor mensual por el servicio prestado de acuerdo al cuadro que se detalla a continuación:

| <u>Servicio requerido</u>                          | <u>Toneladas</u> | <u>Valor Mensual</u> |
|--|------------------|----------------------|
| Manejo integrado de desechos sólidos no peligrosos | 0 - 8            | 3912                 |

En caso de superar el valor número de toneladas detallado, pagará los siguientes valores unitarios por tonelada.

| <u>Servicio requerido</u>                          | <u>Toneladas</u> | <u>Valor Mensual</u> |
|--|------------------|----------------------|
| Manejo integrado de desechos sólidos no peligrosos | 8 en adelante    | \$ 524,50            |
| Manejo integrado de desechos sólidos peligrosos    | 4 en adelante    | \$ 1.168,50          |

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Formas de pago: Pagos mensuales por la contratación de servicios.

Garantías: 10% del valor total del contrato, la misma que tendrá una vigencia de un mes más el plazo del contrato. Valor de la garantía bancaria (PetroOriental S.A.):  
USD 18.435,00

Plazo: El plazo de este contrato es de dos (2) años desde el 01 de junio de 2011 al 30 de junio del 2013

Seguros: La contratista debe contratar las siguientes pólizas de seguros.

- Seguro integral de responsabilidad civil con un monto mínimo de USD 250.000,00 por persona y por incidente.
- Seguro de gastos médicos y hospitalización con un monto mínimo de USD 5.000,00 y de accidente para daño corporal, en un monto mínimo de USD 25.000,00 por persona y por incidente.
- Seguro de vida individual con un monto mínimo USD 25.000,00 por persona.

## **21. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

#### **21.1 Riesgos de mercado**

##### **1. Calificación como proveedor del Estado ecuatoriano:**

Según se indica en el certificado de conformación de accionistas emitido por la Superintendencia de Compañías con fecha 13 de abril de 2012, los accionistas de la empresa son las siguientes personas jurídicas:

- BUPER ENERGY LLC (ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)
- COCH & SONS LLC (ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Mediante Registro Oficial 756 del 30 de julio de 2012 el Servicio de Rentas Internas emitió la Circular NAC-DGCCGCT2-00013 en la cual entre otros aspectos, se establece que las Compañías ubicadas en los Estados Unidos de América constituidas bajo la figura jurídica de LLC ((Limited Liability Company) cuyos propietarios no sean residentes de los Estados Unidos de América y que no estén, ni éstas ni sus propietarios, sujetos a impuesto a la renta federal, son consideradas como empresas ubicadas en paraísos fiscales.

En el Decreto Ejecutivo No. 1793 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 621 del 26 de junio de 2009 se establece que si se determina que los accionistas de una empresa tienen la calidad de personas jurídicas con domicilio en paraísos fiscales determinados por el Servicio de Rentas Internas; esta situación será causa de descalificación inmediata como proveedor del Estado Ecuatoriano.

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

En el análisis de los ingresos generados en el año 2012, la Compañía mantuvo operaciones con las siguientes empresas del Estado:

| CLIENTE                     | VALORES             |
|-----------------------------|---------------------|
| RIO NAPO                    | 409.512,72          |
| PETROAMAZONAS               | 413.175,83          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>822.688,55</b>   |
| <b>INGRESOS<br/>TOTALES</b> | <b>3.045.851,52</b> |
| <b>% SOBRE EL<br/>TOTAL</b> | <b>27,01%</b>       |

En el caso de RIO NAPO, es una sociedad que tiene participación del Estado ecuatoriano en un 70% por ende aplica las disposiciones establecidas en la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública y por ende lo indicado en la base legal descrita. Respecto a PETROAMAZONAS, es una empresa pública que tiene participación del Estado ecuatoriano en un 100%

Si bien es cierto al momento de la celebración de los contratos con los clientes citados, las empresas constituidas en Estados Unidos como LLC no eran consideradas como paraísos fiscales; sin embargo, hasta la fecha del desarrollo de la auditoría podría generarse posibles riesgos al mantener accionistas en paraísos fiscales y a la vez tener contratos vigentes con el Estado, ya que la base legal indica que por ese evento quedan descalificados como proveedores. Esta situación ocasionaría un riesgo para la Compañía en el sentido de que podría perder al Estado ecuatoriano como su principal cliente, posible incobrabilidad de los valores pendientes de cobro por los servicios prestados, no poder ofertar sus bienes o servicios en el futuro y otros riesgos por imposibilidad en el cumplimiento del contrato.

#### **2. Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:**

Las obligaciones que mantiene la Compañía con acreedores superan el 50% del total de sus pasivos, por ende, está expuesta al riesgo de la tasa de interés

## GPOWER GROUP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

especialmente por su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La política de la Compañía es mantener el 100% de su endeudamiento en instrumentos que devengan tasas fijas.

A continuación se presenta un análisis del endeudamiento que mantiene la Compañía con instituciones financieras y accionistas, deudas en las cuales se mantiene el riesgo de tasa de interés, a pesar de que en los créditos con accionistas, no se ha acordado el pago de un interés; sin embargo, como acreedores mantienen el derecho de cobro de intereses.

| Cuenta   | Al 31 de diciembre |                  | Al 1 de enero  |
|--|--------------------|------------------|----------------|
|  | 2012               | 2011             | 2011           |
| <b>Deudas que devengan intereses</b>                 |                    |                  |                |
| <b>Corriente</b>                                     | <b>137.697</b>     | <b>142.065</b>   | <b>74.791</b>  |
| Sobregiros Bancarios                                 | 17.550             | -                | 11.791         |
| Prestamo Banco Bolivariano N° 202794                 | 40.833             | -                | -              |
| Prestamo Banco Produbank N° 15579404                 | -                  | 75.407           | -              |
| Prestamo Produbanco N° 1010013567000                 | 8.682              | 26.658           | -              |
| Prestamo Banco Bolivariano N° 207209                 | 64.167             | -                | -              |
| Prestamo Banco Bolivariano N° 0500019976 Produbank   | 6.465              | 42.000           | 60.000         |
| <b>No corriente</b>                                  | <b>580.000</b>     | <b>606.465</b>   | <b>600.000</b> |
| TotalBank 1501695460                                 | 200.000            | 200.000          | 200.000        |
| TotalBank 1501699660                                 | 380.000            | 400.000          | 400.000        |
| Produbank  | -                  | 6.465            | -              |
| <b>Total deudas que devengan intereses</b>           | <b>717.697</b>     | <b>748.530</b>   | <b>674.791</b> |
| <b>Deudas que no devengan intereses</b>              |                    |                  |                |
| <b>Prestamos corrientes con accionistas</b>          |                    |                  |                |
| Ruper Energy L.Lc.                                   | 107.964            | -                | -              |
| Coen & Sons L.Lc.                                    | 67.122             | -                | -              |
| <b>Total deudas que no devengan intereses</b>        | <b>175.086</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| <b>Endeudamiento total</b>                           | <b>892.783</b>     | <b>748.530</b>   | <b>674.791</b> |
| <b>Total pasivos</b>                                 | <b>1.586.523</b>   | <b>1.367.854</b> | <b>732.828</b> |
| <b>% de endeudamiento total sobre pasivos</b>        | <b>56%</b>         | <b>55%</b>       | <b>92%</b>     |
| <b>% de endeudamiento no corriente sobre pasivos</b> | <b>37%</b>         | <b>44%</b>       | <b>82%</b>     |

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **21.2 Riesgos de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y cuentas por cobrar a clientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, se invierte en instituciones financieras en las que se mantienen obligaciones financieras o aquellas que solicitan reciprocidad de este tipo a cambio de líneas de crédito.

En cuanto a las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos, manteniendo con ello períodos de recuperabilidad de cartera oscilan entre los 30 a 60 días.

#### **21.3 Riesgos de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

El alto índice de endeudamiento presentado en el riesgo de tasa de interés podría ocasionar que la Compañía tengan problemas con su liquidez, sobre todo considerando que las deudas de largo plazo no han sido canceladas desde su adquisición.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

#### **21.4 Gestión del capital**

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es

## **GPOWER GROUP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- **Recurso Humano**, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- **Procesos**, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- **Tecnología**, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- **Infraestructura**, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

A excepción de lo indicado en la nota 20, al 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\* \* \*