

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

GPOWERGROUP 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 Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Monto del del Capital</u>	<u>%</u>
Massuh Isaias José Gabriel	Ecuador	600	1,00	600,00	60%
Avilés Carrera Ramiro Sebastián	Ecuador	400	1,00	400,00	40%
	<u>Total</u>	<u>1000</u>		<u>1.000,00</u>	<u>100%</u>

Se genera una utilidad por acción de USD \$ 136,26 sobre el valor nominal de cada acción. Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

1.2 Estados financieros bajo NIIF

Declaramos que los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, cumplen con los requerimientos establecidos por las NIIF's vigentes durante el año 2013, los cuales han sido aprobados por el Gerente General con fecha 04 de abril del 2014 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los estados financieros se emitieron de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptadas en Ecuador.

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 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 y actualizadas para el 2013 y aplicada en la 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. **GPOWERGROUP 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.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

4.2 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

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 periodo 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 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.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (tales como los 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

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

equipo fue determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán avaluados de 3 a 5 años por un perito valuator, 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.

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

<u>Detalle del activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Porcentaje de depreciación</u>
Edificios	20	5,00%
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.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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 período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a 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.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 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.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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 junio 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.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(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 2013, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifa vigente del 22; 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 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

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 el año 2013, el impuesto a la renta reconocido en el resultado 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 imponibles,
- 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.

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

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 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.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 2012 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2013 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Resultados acumulados establecidos en el proceso de 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.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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*).

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

- 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. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

	2013	2012
Costos Operativos	\$ 3.497.680	2.134.846
Gastos Administrativos	\$ 725.043	646.452
Total	\$ 4.222.723	2.781.298

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



wondershare™

PDF Editor

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Mano de obra directa	\$ 370.619	274.178
Mano de obra indirecta	\$ 388.512	212.316
Otros costos indirectos de fabricación	\$ 548.739	319.626
Otros costos de producción	\$ 2.189.810	1.328.726
Total costo de venta	\$ 3.497.680	2.134.846

Gastos Administrativos

Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	\$ 281.838	111.051
Aportes Seguridad Social (Inclu. Fondo De Reserva)	\$ 35.128	18.573
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	\$ 27.734	10.570
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	\$ 21.112	2.049
Hono. Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	\$ 176.147	341.921
Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	\$ 1.898	
Honorarios Por Servicios Personas Jurídico	\$ 3.960	
Mantenimiento Y Reparaciones	\$ 26.294	13.116
Arrendamiento Operativo	\$ 20.820	16.632
Promoción Y Publicidad	\$ 2.988	1.559
Combustibles	\$ 3.282	72
Suministros y Materiales	\$ 15.577	10.416
Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	\$ 8.011	14.128
Transporte	\$ 4.977	2.307
Gastos Gestión (Agasajo Accio. Trabaja. Y Clien.)	\$ 29.226	14.268
Gastos De Viaje	\$ 43.604	51.654
Agua, Energía, Luz. Y Telecomunicaciones	\$ 16.020	15.934
Impuestos, Contribuciones Y Otros	\$ 5.257	18.376
Depreciaciones administrativas		3.825
Gastos deterioro	\$ 1.082	
Gastos Cant. Anormales de Utiliza Proceso Prod.	\$ 88	
Total gastos administrativos	\$ 725.043	646.452
TOTAL COSTOS DE VENTA Y GASTOS ADM.	\$ 4.222.723	2.781.298

7.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Composición:

wondershare™

PDF Editor

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Efectivo en caja	\$ 3.383	3.183
Bancos Locales (1)	\$ 361.776	122.656
Banco Exterior (2)	\$ 7.891	9.658
TOTAL	\$ 373.050	135.497

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

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

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	2013	2012
Clientes (1)	\$ 697.635	\$ 404.056
(-) Provisión de deterioro	\$ (1.082)	
Provisión por Reconocimiento de Ingresos (1) (2)	\$ 367.604	\$ 251.008
	\$ 1.064.157	\$ 655.064

(1) Antigüedad de cartera a continuación:

	2013	%	2012	%
Cartera corriente	860.548	81%	587.858	90%
De 31 a 60 días de vencido	104.425	10%	59.506	9%
De 61 a 90 días de vencido	54.719	5%	6.406	1%
Días de vencidos superiores a 90 días	45.547	4%	1.294	0%
	1.065.239	100%	655.064	100%

Los periodos de cartera, el plazo de cobro otorgado a sus clientes oscila entre 1 a 60 días.

(2) GPOWERGROUP S.A. reconoce los ingresos en función del grado de realización de los trabajos de incineración, a diciembre de 2013 reconoció los

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

siguientes ingresos devengados y pendientes por facturar:

CLIENTE	VALOR
PETROAMAZONAS EP	\$ 51.908
OPERACIONES RIO NAPO COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA	\$ 49.113
HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA.	\$ 48.374
SERTECPET S.A.	\$ 46.469
ANDES PETROLEUM ECUADOR LTD.	\$ 36.337
CONSORCIO CONSERMIN PROCOPET	\$ 26.423
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 16 Y ÁREA TIVACUNO	\$ 24.167
PETREX S.A.	\$ 19.420
BAKER HUGHES SERVICES INTERNATIONAL INC	\$ 12.740
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRANCHES INC.	\$ 12.740
DRILLING OVERSEAS INC	\$ 12.712
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 17	\$ 11.522
PETROORIENTAL S.A.	\$ 7.681
SAXON ENERGY SERVICES DEL ECUADOR S.A.	\$ 2.282
ENAP SIPEC	\$ 2.015
SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOR S.A.	\$ 1.864
TUSCANY INTERNATIONAL DRILLING INC.	\$ 1.838
TOTAL RECONOCIMIENTO	\$ 367.604

9. ANTICIPO PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2013	2012
Seguros pagados por anticipado	\$ 34.483	\$ 36.148
Gastos diferidos		\$ 32.025
Anticipos a proveedores	\$ 1.353	\$ -
Otros anticipos entregados	\$ 8.590	\$ 1.666
Anticipo préstamo empleados	\$ 20.038	\$ 50
	\$ 64.464	\$ 69.889

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

	2013	2012
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.379.617	1.230.375
(-) Dep. Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	\$ (284.009)	(164.787)
TOTAL	\$ 1.095.608	1.065.588

Clasificación:	2013	2012
Terrenos	\$ 83.680	83.680
Edificios	\$ 292.919	308.612
Muebles Y Enseres	\$ 5.018	3.115
Maquinaria Y Equipo	\$ 510.047	523.401
Equipo de Computacion y software	\$ 28.339	17.221
Vehiculos	\$ 175.605	129.559
TOTAL	\$ 1.095.608	1.065.588

Los movimientos de propiedad planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Vehiculos	Equipo de Computacion y software	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	\$ 83.680	308.612	3.115	\$ 523.401	\$ 129.559	17.221,00	1.065.588
Adquisiciones		503	2.406	\$ 47.670	\$ 77.170	21.493,38	149.242
Depreciación		16.196	503	\$ 61.024	\$ 31.124	10.375,36	119.222
Saldo al 31 de diciembre del 2013	\$ 83.680	292.919	5.018	\$ 510.047	\$ 175.605	28.339,02	1.095.608

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 en un periodo de 3 a 5 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.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS INTANGIBLES Y GARANTÍAS

Composición:

	2013	2012
Garantía bienes inmuebles (1)	\$ 3.500	3.700
Garantía parqueaderos	\$ 250	
Software (2)	\$ 2.200	2.200
	\$ 5.950	5.900

(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 mismo que será amortizado a partir de enero del 2014.

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2013	2012
Proveedores locales (1)	\$ 986.748	434.838
Caja chica cruce	\$ 4.084	13.649
Provisión por reconocimiento del gasto		28.570
Total	\$ 990.832	477.057

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

	2013	%	2012	%
Corriente	\$ 870.316	88%	199.247	45,82%
31 a 60 días de vencido	\$ 36.894	4%	94.059	21,63%
61 a 90 días de vencido	\$ 64.000	6%	77.968	17,93%
mas de 91 días	\$ 15.538	2%	63.564	14,62%
Total general	\$ 986.748	100%	\$ 434.838	100,00%

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	2013	2012
Instituciones Bancarias - Locales		
Sobregiros bancarios		17.550
Préstamo Produbanco		8.682
Préstamo Banco Bolivariano N° 22685 (1)	\$ 75.000	105.000
TOTAL LOCALES	\$ 75.000	131.232
Instituciones Bancarias - Exterior		
Produbank No. 15579404		6.465
TotalBank 1501695460 (2)	\$ 100.000	200.000
TotalBank 1501699660 (3)	\$ 360.000	380.000
TOTAL EXTERIOR	\$ 460.000	586.465
TOTAL	\$ 535.000	717.697

Instituciones Bancarias – Locales

- (1) Corresponden a un crédito otorgado por el Banco Bolivariano; por USD \$ 100.000,00 el 27 de septiembre 2013 a una tasa de interés nominal del 11,08% reajutable cada 90 días a 365 días plazo, las garantías por los créditos son firmas de los socios.

Instituciones Bancarias – Exterior

- (2) 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, se han realizado varias renovaciones, la última renovación se efectuó con fecha 11 de julio de 2013 por un año adicional y la tasa de interés negociada es del 1,55%. En el año 2013 se realizaron cancelaciones por el valor total de USD\$100.000,00 dólares.

- (3) 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, y se han realizado varias renovaciones, la última renovación se efectuó con fecha 24 de septiembre de 2013 por un año adicional y la tasa de

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

interés negociada es del 2%. En el 2013 se realizaron cancelaciones por USD\$ 20.000,00 dólares

Los intereses generados por estos préstamos se consideran gastos no deducibles al ser un banco domiciliado en la ciudad de Miami, que es considerado como paraíso fiscal.

14. ANTICIPO CLIENTES

Composición:

	2013	2012
Anticipo clientes	\$ 13.117	\$ -
	\$ 13.117	\$ -

Corresponde anticipos entregados a los clientes y los saldos son compensados en próximas transacciones, a continuación el detalle:

	2013	2012
Consorcio Petrolero Bloque 17	\$ 11.200	\$ -
Petrex S.A.	\$ 1.325	\$ -
Villacis Albuja Marco Ramiro	\$ 237	\$ -
Otros	\$ 355	\$ -
	\$ 13.117	\$ -

15. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Composición:

	2013	2012
Préstamo Socios Locales		
Ramiro Aviles (1)	\$ 56.99	
José Massuh (1)	\$ 91.212	
Buper Energy LLe (2)		107.964
Coach & Sons LLe (2)		67.122
TOTAL	\$ 148.204	175.086

(1) En los préstamos otorgados por los accionistas, no se ha negociado el pago de

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 2014, razón por la cual es clasificada como deuda corriente.

- (2) Debido a la cesión de acciones se registró el total de la deuda al nuevo socio, de acuerdo a la carta del 13 de noviembre del 2013.

16. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 con compañías y partes relacionadas:

Préstamo Socios Locales			2013	2012
Ramiro Avilés	Accionista	Monetaria	\$ 56.991	
José Massuh	Accionista	Monetaria	\$ 91.212	
Buper Energy LLC	Accionista	Monetaria		107.964
Coach & Sons LLC	Accionista	Monetaria		67.122
TOTAL			\$ 148.204	175.086

Reembolso de gastos			2013	2012
Accionistas	Accionistas	Comercial	\$ 17.595	10.453
TOTAL			\$ 17.595	10.453

17. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

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

Activos por impuestos corrientes:		2013	2012
Credito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	\$	272.553	238.505,00
Credito tributario a favor de la empresa (I.R.)	\$	67.218	27.417,00
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES		\$ 339.771	265.922,00

Pasivo por impuestos corrientes:		2013	2012
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	\$	41.858	14.741
Retenciones en la fuente al valor agregado	\$	31.559	55.973
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES		\$ 73.416	70.714

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(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:

	2013	2012
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores	225.249	219.286
- 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	33.787	32.893
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	191.462	186.393
(+) Gastos no deducibles locales	71.728	13.845
(+) Gastos Seguros no deducibles del periodo 2011		34.352
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias	65.798	40.882
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	46.224
Base imponible para el Impuesto a la renta	197.393	147.484
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	197.393	147.484
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	43.426	33.921
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente		
Anticipo mayor que el Impuesto Causado	43.426	33.921
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	85.367	59.199
Crédito Tributario de Años Anteriores	25.278	
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-	2.139
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	67.218	27.417

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



wondershare™

PDF Editor

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Regulado con impuesto a la Renta Corriente	Saldo al fin del año
	(en US dólares)			
Año 2013				
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:				
Amortización de pérdidas tributarias	\$ 21.308		(14.475)	6.833
Provisión de jubilación patronal (1)	\$ 1.574	-	2.666	4.240
Reversión Jubilación patronal tomada como deducible	\$ (690)	30	660	-
Seguros diferidos	\$ -			-
Total	\$ 22.192	30	(11.150)	11.073

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Regulado con Impuesto a la Renta Corriente	Saldo al fin del año
	(en US dólares)			
Año 2012				
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:				
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	-
Total	\$ 23.285	409	(1.502)	22.192

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



PDF Editor

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

Gasto impuesto a la renta	2013	2012
Sobre Utilidad	49.555	50.436
Sobre no deducibles	15.780	3.184
Sobre seguros no deducibles		7.901
Por amortización de pérdidas	(14.475)	(9.403)
Por deducción trabajadores	(7.433)	(7.565)
Por deducción discapacitados		(10.632)
Total gasto impuesto a la renta corriente	43.426	33.921
Castigo activos por impuestos dif	11.150	1.093
Gastos impuesto a la renta diferido	11.150	1.093
Ingreso impuesto a la renta diferido	631	
Total gasto impuesto a la renta	55.207	35.014
Movimiento de impuestos diferidos	11.150	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, 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

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

18. OBLIGACIONES LABORALES Y PROVISIONES

Composición:



wondershare™

PDF Editor

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

OBLIGACIONES SOCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2013	2012
Beneficios Sociales			
Decimo Cuarto Sueldo	\$	11.189	5.820
Decimo Tercer Sueldo	\$	6.498	6.469
Provisión Vacaciones	\$	30.230	7.644
Obligaciones laborales			
15% participación colaboradores	\$	33.787	49.720
Sueldos por pagar	\$	11.028	35.595
Aporte IESS	\$	18.324	10.379
Fondos de Reserva	\$	660	65
Préstamos Quirografarios	\$	385	220
Préstamos Hipotecarios	\$	2.463	-
Salario Digno	\$	0	146
Cuentas por Pagar	\$	21.555	19.959
	\$	136.119	136.017
Obligaciones acumuladas			
Jubilacion Patronal (Actuarial) (1)	\$	19.795	7.678
Prov. Indemnizaciones Laborales (1)	\$	4.193	3.088
	\$	23.987	10.766

(1) Ver Nota 4.11.2

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.

wondershareTM

PDF Editor

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

20. CONTRATOS

A continuación un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía al 31 de diciembre de 2013:

20.1 Contrato de servicios técnicos especializados, manejo de desechos sólidos peligrosos y no peligrosos

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:

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

<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 87.000,00

Plazo: Dos (2) años a partir del 01 de agosto 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

20.2 Contrato de servicios técnicos especializados, manejo integral de desechos sólidos peligrosos y no peligrosos (bloque 17)

Contratante: CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 17

Contratista: GPOWERGROUP S.A.

Objeto del Contrato: El servicio requerido, es el manejo integrado de desechos sólidos (Peligrosos y no peligrosos) del bloque 17, operado por la Compañía.

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

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Servicio requerido</u>	<u>Toneladas</u>	<u>Valor Mensual</u>
Manejo integrado de desechos sólidos no peligrosos	0 – 14	5.913
Manejo integrado de desechos sólidos peligrosos	0 – 5	5.609

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	14 en adelante	547,50
Manejo integrado de desechos sólidos peligrosos	5 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: USD 87.000,00

Plazo: Dos (2) años a partir del 01 de septiembre 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.

20.3 Contrato de servicios técnicos especializados, gestión integral de desechos

Contratante: OPERACIONES RIO NAPO C.E.M.

Contratista: GPOWERGROUP S.A.

Objeto del Contrato: Gestión integral de desechos.

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Precio del contrato: Lista de precios adjunta

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

Plazo: Un (1) año

Riesgos: Incumplimiento, 10% del precio unitario del servicio del día solicitado.

Incumplimiento ambiental, 1.000,00 dólares por día si se faltan a las normas ambientales hasta que estas se cumplan.

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

20.4 Contrato de servicios técnicos especializados, de servicio de gestión integral de manejo, tratamiento y disposición de desechos sólidos, incluyendo la recolección y transporte.

Contratante: SERTECPET S.A.

Contratista: GPOWERGROUP S.A.

Objeto del Contrato: Servicio de Gestión Integral de manejo, tratamiento y disposición de desechos sólidos, incluyendo la recolección y transporte.

Precio del contrato: Lista de precios adjunta

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

Plazo: Un (1) año

Riesgos: En caso de incumplimiento o demora injustificada, dará lugar a terminación anticipada del contrato.

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

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

- 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 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

I. Concentración de cartera:

En el análisis de los ingresos generados en el año 2013, la Compañía mantuvo operaciones con la siguiente composición:

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	PARTICIPACION
CLIENTES	28,80%
PETROAMAZONAS EP	16,62%
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 16 Y ÁREA TIVACUNO	13,07%
ANDES PETROLEUM ECUADOR LTD.	11,36%
OPERACIONES RIO NAPO COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA	4,02%
SERTECPET S.A.	3,48%
HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA.	3,16%
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 17	3,11%
PETREX S.A.	2,26%
LEON NAVARRETE MARCO RENE	2,24%
PETROORIENTAL S.A.	1,32%
CONDUTO ECUADOR S.A	1,13%
CONSTRUCTORA VILLACRESES ANDRADE S.A.	1,08%
ECUPRAGSA ECUATORIANA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.	0,89%
TUSCANY INTERNATIONAL DRILLING INC.	0,85%
ARBECUADOR CIA LTDA	0,82%
AZULEC S.A.	0,63%
INTERCIA S.A.	0,58%
CONSORCIO CONSERMIN PROCOPET	0,56%
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRANCHES INC.	0,55%
SAXON ENERGY SERVICES DEL ECUADOR S.A.	0,35%
ENAP SIPETROL S.A.	0,32%
DRILLING OVERSEAS INC	0,32%
GALILEOENERGY S.A.	0,31%
GE OIL GAS ESP DE ECUADOR S.A.	0,30%
ENAP SIPEC	2%
VARIOS	100%
TOTAL	100%

Esto refleja una alta concentración del 70% de nuestras ventas en 4 clientes, que se espera diversificar en el 2014.

En relación al riesgo incurrido en el 2012 por los accionistas extranjeros, se ha transferido las acciones a personas naturales ecuatorianas.



wondershareTM

PDF Editor

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

Las obligaciones que mantiene la Compañía con acreedores están en el 35% del total de sus pasivos, está expuesta al riesgo de la tasa de interés 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, y se observa un decremento en el nivel de endeudamiento del 0,72 al 0,65 para el 2013.

A continuación se presenta un análisis del endeudamiento que mantiene la Compañía con instituciones financieras y accionistas:

2013

Deudas que devengan intereses

Corriente	\$	75.000
Préstamo Banco Bolivariano N° 22685	\$	75.000
No corriente	\$	460.000
TotalBank 1501695460	\$	100.000
TotalBank 1501699660	\$	360.000
Total deudas que devengan intereses	\$	535.000

Deudas que no devengan intereses

Préstamos corrientes con accionistas	\$	148.204
Ramiro Avilés	\$	56.991
José Massuh	\$	91.212
Total deudas que no devengan intereses	\$	148.204

Endeudamiento Total	\$	683.204
---------------------	----	---------

Total Pasivos	\$	1.042.355
---------------	----	-----------

% de endeudamiento total sobre pasivos 35%

% de endeudamiento no corriente sobre pasiv 24%

 Wondershare™

PDF Editor

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(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, como se puede observar en el siguiente cuadro:

	2013	%	2012	%
Cartera corriente	860.548	81%	587.858	90%
De 31 a 60 días de vencido	104.425	10%	59.506	9%
De 61 a 90 días de vencido	54.719	5%	6.406	1%
Días de vencidos superiores a 90 días	45.547	4%	1.294	0%
	1.065.239	100%	655.064	100%

Como se puede observar las cuentas por cobrar superiores a 61 días corresponde al 9 % del total de la cartera, y no constituyen cuentas incobrables, el cliente ha manifestado su intención en el pago.

Con respecto a nuestros saldos en bancos, podemos observar que mejoramos nuestros niveles de liquidez del 1,03 al 1,28, como se detalla en el siguiente punto:

	2013	2012
Efectivo en caja	\$ 3.383	3.183
Bancos Locales (1)	\$ 361.776	122.656
Banco Exterior (2)	\$ 7.891	9.658
	\$ 373.050	135.497

21.3 Riesgos de liquidez

Para analizar este riesgo analizaremos los principales indicadores financieros:

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Liquidez	1,28
Endeudamiento	0,65
Solvencia	1,54
ROE	13,19%
ROA	4,61%

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.

Los índices se consideran en niveles aceptables, ya que se cuenta con 28 centavos adicionales por cada dólar adeudado; mejorando con respecto al 2012 que fue de 1,13, con respecto al de endeudamiento establece la proporción de los Activos Totales financiados con fondos ajenos; si debemos considerar que para una industria mediana debería tener valores cercanos al 0,60; sin embargo, hay una disminución con respecto al 2012 en que fue 0,72. El índice de solvencia nos indica que tenemos la capacidad de hacer frente al pago de nuestras deudas, respaldados en nuestros activos, y en este caso tenemos una mejor índice del 2012 que fue de 1,40, cerrando el 2013 con 1,54. Con respecto a los índices de rentabilidad frente al patrimonio neto nos indica que por cada 100 dólares de nuestro patrimonio generamos 13,19 dólares, y 4,61 de generación por cada 100 dólares de activos que poseemos, lo que se consideran aceptables, para una economía dolarizada.

21.4 Gestión del capital

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

GPOWERGROUP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

- 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. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A excepción de lo indicado en la nota 19, al 31 de diciembre del 2013 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.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 7 de abril del 2014 y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Santiago David Romero Guerrero
Gerente General


María Cristina Naranjo Cabezas
Contadora General