



Estados financieros al 31 de diciembre de 2013

***PPE* Petroleum & Power Engineers S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Contenido

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

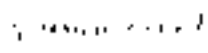
Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Estados de situación financiera

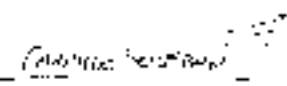
Al 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	5	10,836,81	61,866,44
Deudores comerciales por cobrar, neto	6	209,553.22	71,608.63
Otras Cuentas y Documentos por cobrar		11,489.78	6,575.14
(-) Provisión Cuentas receivables		(2,495.25)	(716.10)
(-) Provisión Costo Amortizado de Cartera		(98.20)	0.00
(-) Provisión Usencia de Activos Financieros		(200.00)	(200.00)
Inventarios, neto	7	40,552.83	0.00
Mercaderías en Tránsito		3.00	381,055.57
Impuestos por cobrar	8	67,435.52	11,198.81
Gastos pagados por anticipado		3,320.46	32,684.82
Total activos corrientes		340,380.92	564,520.47
Activos no corrientes:			
Propiedades, Planta y equipos, neto	9	371,175.18	235,354.79
Diferidos y Otros Activos		2,200.00	0.00
Total activos no corrientes		2,200.00	235,354.79
Total activos		713,755.10	799,875.26



 Joe Leonard Wood Flores
 Gerente General



 Carillo Soledad
 Contador CPA
 Registro 17-2514

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

PPE Petroleum & Power Engineers S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar proveedores locales	10	86.891,16	50.526,39
Cuentas por pagar proveedores del exterior	10	315.333,47	91.924,09
(-) Provisión costo amortizado		(2.365,61)	0.00
Otras cuentas por pagar	11	77.420,71	130.345,05
Impuesto a la renta del ejercicio	11	33.450,17	10.549,59
Participación trabajadores por pagar		0,00	7.350,13
Total pasivos corrientes		410.699,70	290.695,25
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras locales		2.309,12	15.191,73
Otras cuentas y documentos por pagar		53.273,94	120.000,00
Total pasivos no corrientes		55.664,86	135.191,73
Diferidos y otros Pasivos			
Otros Pasivos		12.900,00	15.712,49
Total Diferidos y Otros Pasivos		12.900,00	15.712,49
Total Pasivos		479.264,56	441.529,47
Patrimonio			
Capital asignado	12	800,00	800,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		564.925,94	564.925,94
Resultados por implementación NREs		(219.343,49)	(219.313,49)
Resultados Acumulados		11.833,34	(19.267,83)
Utilidad Perdida del ejercicio		(223.764,26)	31.1014,17
Total patrimonio		134.491,54	358.245,79
Total Pasivos y Patrimonio		613.756,10	799.875,26

Joe Leonard Wood Flores
Gerente General

Soledad Carrillo
Contador CPA
Registro: 17-2514

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

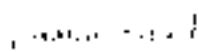
PPE Petroleum & Power Engineers S. A.

Estados de resultados integrales

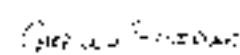
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Ingresos operativos			
Ingresos por ventas 12%		1060.035,07	487.943,73
Ingresos por ventas 0%		0,00	390,00
Otros ingresos operativos:		0,00	0,00
Ingresos de actividades ordinarias		1060.035,10	488.333,73
Costos de operación		922.316,53	138.289,51
Utilidad bruta		137.718,57	352.044,22
Gastos operativos:			
Gastos de administración		(320.022,60)	(300.940,50)
Utilidad en operación		190.304,08	45.000,89
Ingresos financieros		0,00	0,00
Utilidad antes de impuesto a la renta		190.304,08	45.000,89
Impuesto a la renta		(223.754,25)	(10.548,59)
Utilidad neta del año		(23.754,25)	38.451,30
Otros resultados integrales:			
Ganancias (pérdidas) actuariales		0,00	0,00
Resultados integrales del año, neto de impuestos		(23.754,25)	38.451,30



Joe Leonard Wood Flores
Gerente General



Soledad Camillo
Contador CPA
Registro 17.2514

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

PPE Petroleum & Power Engineers S. A.

Estados de cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital asignado	Ajustes de primera adopción	Utilidades retenidas	Resultado acumulados		Total
				Aportes Futuros Capitalizacio nes	Perdida/Ut lidad del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>800,00</u>	<u>-</u>	<u>(19.287,83)</u>	<u>584.925,94</u>	<u>0,00</u>	<u>546.438,11</u>
Más (menos):						
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	19.287,83
Resultados Acumulados		(219.513,49)	-		-	(219.513,49)
Utilidad neta		-	31.101,17	-	-	31.101,17
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>800,00</u>	<u>219.513,49</u>	<u>(11.883,34)</u>	<u>584.925,94</u>	<u>0,00</u>	<u>336.245,79</u>
Más (menos):						
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	-
Perdida Ejercicio	-	-	-	-	(723.754,25)	(223.754,25)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>800,00</u>	<u>(219.513,49)</u>	<u>11.883,34</u>	<u>584.925,94</u>	<u>(223.754,25)</u>	<u>134.491,54</u>

Joe Leonard Wood Flores

Joe Leonard Wood Flores
Gerente General

Coloñed Garrillo

Coloñed Garrillo
Contador CPA
Registro 17-2514

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

PPE Petroleum & Power Engineers S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, con domicilio principal en Guayas y cuyas operaciones están dadas en la Sucursal Francisco Orellana Coca, su principal objeto social es la prestación de servicios tales como: La generación, transmisión y explotación en el área petrolera y energética apoyándose en el uso de maquinaria especializada para la prestación de servicios.

Durante el año 2013, las ventas se han incrementado en aproximadamente un 217% en relación al año 2012 y como resultado final generó pérdidas por 233.754,25, pues los gastos también se incrementaron considerablemente. La Gerencia ha fijado como estrategia la disminución de gastos administrativos.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia general sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Sucursal en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos:

El efectivo en caja y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones líquidas, que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Medición posterior-

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La empresa mantiene en esta categoría el efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resultan de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz según corresponda. La empresa determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

A la fecha de los estados financieros, la empresa clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar

Medición posterior-

Préstamos y cuentas por pagar

La empresa mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales

Baja de pasivos financieros-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por uno pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, la permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

c) Inventarios-

Los inventarios correspondientes a materia prima, material y repuesto, están valorados a su costo de adquisición específico, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo

d) Propiedad, planta y equipos-

Las propiedades, planta y equipos encuentran valorados al valor de avalúo

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables, y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados integrales del ejercicio en que se incurren.

Las herramientas, vehículos, muebles y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva de ser necesario.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

	Años
Maquinaría y Equipo	10
Vehículos	5
Mueble y enseres/Equipo oficina	10
Equipo Computación	3

La utilidad o pérdida que surja del ingreso o venta de un activo de propiedades planta y equipo es calculada como diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y reconocida como resultados.

e) Obligaciones bancarias-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo no corriente.

f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

g) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los montos que se esperan recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

h) Reconocimiento de Ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando los servicios debidamente documentados para su prestación de dominio son vencidos, por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

i) Reconocimiento de costos y gastos-

Los otros costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF.

La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas NIIF, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan los valores reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones. Tal como lo exige la NIIF 1, estas políticas han sido determinadas según su vigencia al 31 de diciembre del 2013, aplicadas uniformemente en los periodos presentados. Los estados financieros no consolidados de resultados integrales de cambios en el patrimonio y de flujos en efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 han sido preparados de acuerdo a las NIIF.

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Caja	1.230,00	-
Bancos locales	9.636,61	81.660,44
	<u>10.866,61</u>	<u>81.660,44</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

La Empresa mantiene abierta 3 cuentas de caja: una para asuntos administrativos (caja chica quito), otra para gastos operativos (caja chica coca) y la última para gastos menores QMS (caja chica calidad) las cuales se liquidan quincenalmente de acuerdo al formato de liquidación.

En cuanto a bancos la empresa mantiene una cuenta corriente en el Banco Pichincha usada para todos los desembolsos para pago a proveedores, empleados, impuestos, seguridad social, pagos menores de orden operativo y logístico y demás gastos y costos administrativos como operativos.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas por cobrar clientes	209.558,22	71.608,88
	<u>209.558,22</u>	<u>71.608,88</u>

(1) Cuentas por cobrar con condiciones de vencimiento promedio de hasta 130 días. Se realizó la provisión de cuentas incobrables, tomando en cuenta la antigüedad de la cartera al 31 de diciembre del 2013, el saldo en millones es de \$2.486,25

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Materia prima	28.258,72	3,00
Repuestos y materiales	12.294,11	3,00
Importaciones en tránsito	0,00	381.956,57
	<u>40.552,83</u>	<u>381.959,57</u>

8. IMPUESTOS POR COBRAR Y POR PAGAR

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Impuestos por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, constituye el impuesto a la salida de divisas generado por las importaciones de inventario con advalorem cero provisionado a la fecha en que se inscribe, recuperable en cinco años a partir de la fecha de pago de acuerdo a la legislación tributaria, a menos que sea compensado anteriormente.

	2013	2012
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	14,735,85	90,00
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	33,645,14	
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	19,811,56	11,116,81
Saldo al final	67,438,52	11,148,11

Impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera.

	2013	2012
Impuesto a la renta	33,450,17	10,548,58
Saldo al final	33,450,17	10,548,58

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre está conformado por el mismo grupo del año pasado con una adición importante en equipos y maquinaria para este año no se considero depreciación alguna

10. PROVEEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera

	2013	2012
Proveedores comerciales Locales (1)	86,891,16	50,526,39
Proveedores del exterior (2)	345,33,47	91,834,0

(1) Los acreedores comerciales se originan principalmente por compra de bienes y servicios locales, los vencimientos de las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales son hasta 30 días.

(2) Los proveedores del exterior se originan por compras materia prima y bienes.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DOCUMENTOS

Incluyen saldos al 31 de diciembre de cuentas por pagar empleados, beneficios empleados lesa, bonificaciones de ley e impuestos por pagar

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la empresa está integrado por USD 800,00 participaciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de \$1.00 cada valor nominal unitario

Al 31 de diciembre los aportes para futuras capitalizaciones siguen en proceso legal para dicho aumento.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Supersal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en las cuentas.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.