

JVCEQUIPOS S.A.

**NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

JVC EQUIPOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 2)	35,795	21,599
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 3)	987,956	249,624
Activo por impuesto corriente	(Nota 7)	349,674	177,533
Total activo corriente		<u>1,373,425</u>	<u>603,838</u>
NO CORRIENTE:			
Vehículos, mobiliario y equipo, neto	(Nota 4)	829,808	958,727
Total activo no corriente		<u>829,808</u>	<u>958,727</u>
Total activo		<u>2,203,233</u>	<u>1,562,565</u>
		=====	=====

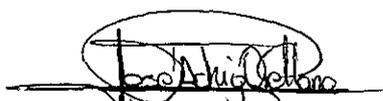
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

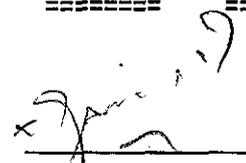
JVC EQUIPOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>PASIVO</u>			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 6)	64,744	119,756
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 5)	487,115	106,463
Obligaciones con accionistas	(Nota 9)	1,000	1,000
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 7)	220,702	118,925
Beneficios definidos para empleados	(Nota 8)	174,418	126,952
		-----	-----
Total pasivo corriente		947,979	473,096
NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras:	(Nota 7)	-	64,620
Obligaciones con accionistas	(Nota 9)	373,628	434,731
Beneficios definidos para empleados	(Nota 8)	33,319	-
		-----	-----
Total pasivo no corriente		406,947	499,351
		-----	-----
Total pasivo		1,354,926	972,447
<u>PATRIMONIO:</u>			
	(Nota 10)		
Capital social		1,000	1,000
Reserva legal		500	500
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		194,973	194,973
Utilidades retenidas		651,834	393,645
		-----	-----
Total patrimonio		848,307	590,118
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		2,203,233	1,562,565
		=====	=====


 Contador General


 Gerente General

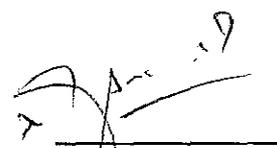
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

JVC EQUIPOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Ventas de servicios	(Nota 11)	4,205,414	1,948,249
Otros ingresos operacionales		41,394	3,807
		<hr/>	<hr/>
		4,246,808	1,952,056
 COSTO:			
Costo de ventas		3,259,411	1,346,554
		<hr/>	<hr/>
Margen Bruto		987,397	605,502
		<hr/>	<hr/>
 GASTOS DE OPERACIÓN:			
Administración y venta	(Nota 12)	479,717	178,483
Depreciación y amortización		139,522	137,966
Financieros		28,342	25,562
		<hr/>	<hr/>
		647,581	342,011
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		339,816	263,491
 IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 7)		
Impuesto a la renta corriente		81,627	61,852
Impuesto a la renta diferido		-	-
		<hr/>	<hr/>
		(81,627)	(33,072)
		<hr/>	<hr/>
UTILIDAD, neta		258,189	218,981
		<hr/>	<hr/>
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		<hr/>	<hr/>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		258,189	218,981
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>


 Contador General


 Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

JVCEQUIPOS S.A.

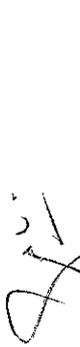
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	1,000	-	194,973	192,506	388,479
MÁS (MENOS):					
Apropiación reserva legal	-	500	-	(500)	-
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	201,639	201,639
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1,000	500	194,973	393,645	590,118
MÁS (MENOS):					
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	258,189	258,189
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	1,000	500	194,973	651,834	848,307


Contador General


Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

JVC EQUIPOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otras	3,829,296	1,916,578
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otras cuentas por pagar	(3,575,901)	(1,639,162)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(20,660)	(10,756)
Costos financieros	(28,342)	(25,562)
Otros ingresos	1,143	3,807
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	205,536	244,905
	<hr/>	<hr/>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado en la adquisición de vehículos, mobiliario y equipo	(10,604)	(23,594)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(10,604)	(23,594)
	<hr/>	<hr/>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) o recibido de instituciones financieras	(119,633)	(92,973)
Efectivo (pagado) o recibido de socios o accionistas	(61,103)	(118,266)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(180,736)	(211,239)
	<hr/>	<hr/>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	14,196	10,072
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	21,599	11,527
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	35,795	21,599
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

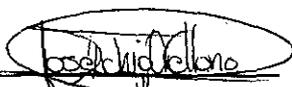
JVCEQUIPOS S.A.

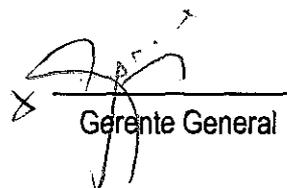
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	258,189	201,639
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación	139,522	137,966
Provisión para impuesto a la renta	81,627	61,852
Provisión para participación a trabajadores	59,967	46,499
Provisión jubilación patronal	33,319	-
Baja de proveedores	(40,250)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(796,584)	(81,203)
Aumento o (Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	482,245	(140,293)
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	(12,499)	18,445
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>205,536</u>	<u>244,905</u>


Contador General


Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

JVC EQUIPOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

JVCEQUIPOS S.A., fue constituida en Quito, Ecuador el 7 de septiembre del 2009 como una sociedad anónima e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de septiembre del mismo año. Su objetivo social es dar o recibir en arriendo Equipo, Maquinaria para la construcción petrolera, construcción civil, construcción mecánica y de instrumentación; también podrá dedicarse a la importación, exportación, fabricación, representación, distribución, comercialización de productos derivados e insumos para la construcción petrolera y distribución, comercialización repuestos para equipos y maquinaria.

Su actividad principal es el arrendamiento de equipo, maquinaria para la construcción petrolera, construcción civil, construcción mecánica y de instrumentación;

El capital social de la Compañía es de US\$1.000, dividido en mil acciones ordinarias, y nominativas de un dólar cada una totalmente pagadas, los accionistas son el Señor Rubén Santiago Baquero Gonzales y Hiaire Jhonny Van Campenhout con el 50% cada uno.

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 2.7% y 4.2%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja		
Caja chica	5,545	2,578
	-----	-----
	5,545	2,578
Bancos		
Internacional cta. cte. No. 633423	28,250	12,495
Internacional	-	4,526
Pichincha cta. cte. No. 28919603	1,000	1,000
Guayaquil	1,000	1,000
	-----	-----
	30,250	19,021
	-----	-----
	35,795	21,599
	=====	=====

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	630,604	254,486
Anticipos proveedores	(2)	357,352	150,220
		-----	-----
		987,956	404,706
		=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden en su mayoría a cuentas por cobrar a la Compañía PEC por el alquiler de maquinaria y servicios prestados, los cuales son recuperados en el próximo periodo. Razón por la que la Compañía no realiza ninguna provisión por deterioro de cartera.

(2) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde principalmente a: Compañía PEC por US\$ 93,930, anticipos en la compra de un terreno, Link Belt 02 por US\$92,650 por anticipo compra de maquinaria, y Equitransa CVA por US\$162,600 por adquisición de equipos y maquinaria. Para el 2012 corresponde principalmente a: Compañía PEC por US\$57,570 por anticipos en la compra de un terreno; Link Belt 02 por US\$92,650 por anticipos en importación de maquinaria.

4. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de vehículos, mobiliario y equipo fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	1,284,055	1,273,450
Depreciación acumulada	(454,247)	(314,724)
	-----	-----
	829,808	958,726
	=====	=====
<u>Clasificación:</u>		
Equipo y maquinaria	780,621	895,671
Vehículos	49,187	63,055
	-----	-----
	829,808	958,726
	=====	=====

El movimiento durante el 2013 y 2012 de vehículos, mobiliario y equipo fue como sigue:

4. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

	Maquinaria y equipos	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,137,000	112,857	1,249,857
Adiciones	13,500	10,093	23,593
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,150,500	122,950	1,273,450
Adiciones	-	10,605	10,605
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,150,500	133,555	1,284,055
Depreciación			
Saldo al 31 de diciembre del 2011	140,341	36,417	176,758
Adiciones	114,488	23,478	137,966
Saldo al 31 de diciembre del 2012	254,829	59,895	314,724
Adiciones	115,050	24,473	139,523
Saldo al 31 de diciembre del 2013	369,879	84,368	454,247
Saldo libros			
Saldo al 31 de diciembre del 2011	996,659	76,440	1,073,099
Saldo al 31 de diciembre del 2012	895,671	63,055	958,726
Saldo al 31 de diciembre del 2013	780,621	49,187	829,808

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron como sigue:

		2013	2012
Proveedores comerciales	(1)	460,587	86,434
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		26,528	20,029
		487,115	106,463

(1) Para el 2013 los principales saldos de proveedores corresponden a :Asaias Cia. Ltda. Por US\$192,018; Rosero Pasquel Carlos por US\$74,994; Abad Ramón Cornelio por US\$29,481. Para el 2012, los principales saldos por pagar a proveedores correspondían a: IIASA S.A. por US\$46,050, por la adquisición de maquinaria.

6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y TERCEROS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras estaban conformadas de la siguiente manera:

2013:

	Corriente	No corriente	Total
Banco Internacional S.A.			
Préstamo con interés del 10,83% anual y vencimiento en octubre del 2014	32.372	-	32.372
Préstamo con interés del 10,83% anual y vencimiento en octubre del 2014	32.372	-	32.372
	-----	-----	-----
	64,744	-	64,744
	=====	=====	=====

2012:

Banco Internacional S.A.			
Préstamo con interés del 10,83% anual y vencimiento en octubre del 2014	38,848	32,310	71,158
Préstamo con interés del 11,83% anual y vencimiento en octubre del 2013	42,060	-	42,060
	-----	-----	-----
(1)	119,756	64,620	184,376
	=====	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los préstamos se encuentran garantizados con garantías personales de los accionistas. Estos préstamos se destinaron para la adquisición de maquinaria y equipos.

7 IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen del activo y pasivo por impuestos corrientes fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	83,450	41,192
	-----	-----
	83,450	41,192
IVA crédito tributario	266,224	136,341
	-----	-----
	349,674	177,533
	=====	=====

7. **IMPUESTOS** (Continuación):

Pasivo por impuestos corriente:

Impuesto a la renta	81,627	61,852
Retenciones de impuestos por pagar	139,075	57,072
	-----	-----
	220,702	118,925
	=====	=====

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	81,627	61,852
Impuesto a la renta diferido	-	-
	-----	-----
	81,627	61,852
	=====	=====

Movimiento

El movimiento del activo y pasivo por impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo inicial al 1 enero del	41,192	22,316
Retenciones en la fuente del año	83,450	41,192
Compensación	(41,192)	(22,316)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	83,450	41,192
	=====	=====
 <u>Pasivo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del	61,852	33,072
Provisión del período	81,627	61,852
Compensación con impuestos retenidos	(41,192)	(22,316)
Pagos	(20,660)	(10,756)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	81,627	61,852
	=====	=====

7. **IMPUESTOS (Continuación):**

Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de provisión impuesto a la renta	339,815	263,491
Efectos de aplicación efectos NIIF	-	-
Utilidad antes del cálculo del impuesto a la renta	----- 339,815	----- 263,491
Más (Menos)		
Gastos no deducibles generados en el país	31,217	5,432
Base imponible	----- 371,032	----- 268,923
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	81,627	61,852
Anticipo mínimo	16,090	-
	=====	=====

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado para el 2014 según la formula antes indicada es de US\$29,941.

8. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de beneficios definidos para empleados fueron como sigue:

<u>Corriente:</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldo por pagar		68,473	46,009
Participación a los trabajadores	(1)	59,967	46,499
Beneficios sociales		45,978	34,444
		----- 174,418	----- 126,952
		=====	=====

8 BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	46,499	24,318
Provisión del año	59,967	46,499
Pagos	(46,499)	(24,318)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	59,967	46,499
	=====	=====

No Corriente

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
∴ Jubilación patronal	(1)	25,841	-
Desahucio	(1)	7,478	-
		-----	-----
		33,319	-
		=====	=====

- (1) Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

- (2) Indemnización por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Administración.

9. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS:

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jhony Van Campenhout	500	500
Rubén Baquero	500	500
	-----	-----
	1,000	1,000
	=====	=====

9. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS: (Continuación)

Cuentas por pagar accionistas,

No corriente

Jhony Van Campenhout	219,539	253,450
Rubén Baquero	154,089	181,281
	-----	-----
	373,628	434,731
	=====	=====

- (1) Corresponden a préstamos entregados a la Compañía para capital de trabajo, los cuales no generan intereses y no se ha establecido fecha de vencimiento.

Las principales transacciones, no en su totalidad, con accionistas durante el 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	434,731	552,997
Pagos	(61,103)	(250,000)
Préstamos (pagos por cuenta de) (1)	-	131,734
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	373,628	434,731
	=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 corresponde al pago realizado por los Accionistas a los proveedores de la Compañía con la finalidad de mantener un capital de trabajo óptimo.

10. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social estaba constituido por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados:

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

10. PATRIMONIO:

✓ **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

11. VENTAS :

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 las ventas estuvieron conformadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Alquiler de maquinaria	3,205,239	1,164,322
Alquiler de vehículos	-	2,710
Mantenimiento	964,092	642,671
Movilización	36,083	138,546
	-----	-----
	4,205,414	1,948,249
	=====	=====

12. GASTOS POR SU NATURALEZA:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de los gastos de administración y venta por su naturaleza, reportados en los estados financieros fueron como sigue:

<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Personal	92,887	20,519
Viajes y viáticos	1,831	41,821
Honorarios profesionales	5,509	12,226
Impuestos fiscales y municipales	37,455	4,106
Seguros y amortizaciones	14,365	17,055
Servicios básicos	11,092	5,673
Matriculas vehículos y maquinarias	508	13,509
15% participación trabajadores	59,967	46,498
transporte	209,563	-
Otros	46,540	17,076
	-----	-----
	479,717	178,483
	=====	=====