

**JOSHI TECHNOLOGIES INTERNATIONAL INC. –
SUCURSAL ECUADOR.**

Informe de los Auditores Independientes
Al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**JOSHI TECHNOLOGIES INTERNATIONAL INC. –
SUCURSAL ECUADOR**

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

Con el informe de los Auditores Independientes

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

Al Representante Legal de:

Joshi Technologies International Inc. – Sucursal Ecuador

1. Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **Joshi Technologies International Inc. – Sucursal Ecuador**, al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de situación financiera, resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 18 de Abril de 2016, presenta una opinión sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Joshi Technologies International Inc. – Sucursal Ecuador**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Asunto de énfasis

Tal como se menciona en la nota 19 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital más reservas, situación que según disposiciones legales coloca a la compañía en estado de disolución, este hecho ocasiona una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. La continuidad de la compañía como negocio en marcha depende de la capacidad de financiamiento de los accionistas y las acciones tomadas por los administradores con la finalidad de operar de forma eficiente y rentable, mejorando la situación financiera.

4. Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de **Joshi Technologies International Inc. – Sucursal Ecuador**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **Joshi Technologies International Inc. – Sucursal Ecuador**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **Joshi Technologies International Inc. – Sucursal Ecuador**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno **Joshi Technologies International Inc. – Sucursal Ecuador**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

OUTCONTROL CÍA. LTDA.

Firma Miembro de **CONFEAUDITORES España**
R.N.A.E. 829

Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445
Representante Legal

Quito, Ecuador
28 de Noviembre de 2019

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. -SUCURSAL ECUADOR

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

			<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	17,875	21,945
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7		70,966	145,073
Inventarios	8		68,661	73,755
Activos por impuestos corrientes	9		49,796	68,168
Total Activos corrientes			<u>207,298</u>	<u>308,941</u>
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo	10		6,056	9,409
Activos por impuestos diferidos	11		750	500
Activos para exploración de recursos minerales	12		3,691,604	3,750,933
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente	13		499	554
Total Activos no corriente			<u>3,698,909</u>	<u>3,761,396</u>
Activos totales			<u>3,906,207</u>	<u>4,070,337</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14		783,844	572,092
Pagos a y por cuenta de empleados	15		3,212	4,841
Provisiones corrientes	16		3,000	2,000
Pasivos por impuestos corrientes	9		1,558	1,814
Total pasivos corrientes			<u>791,614</u>	<u>580,747</u>
Pasivo no corrientes				
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	17		15,045	16,944
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	18		3,482,144	3,905,774
Total pasivos no corrientes			<u>3,497,189</u>	<u>3,922,718</u>
Pasivos totales			<u>4,288,803</u>	<u>4,503,465</u>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	19		5,000	5,000
Resultados Acumulados			<u>(387,596)</u>	<u>(438,128)</u>
Total Patrimonio			<u>(382,596)</u>	<u>(433,128)</u>
Total Pasivos y Patrimonio			<u>3,906,207</u>	<u>4,070,337</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. -SUCURSAL ECUADOR

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<i>Notas</i>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20 US\$	221,008	524,492
Costo de ventas	21	(476,924)	(721,384)
Pérdida bruta		(255,916)	(196,892)
Otros ingresos	22	3,018	17,484
Gastos de administración y ventas	23	(131,942)	(257,497)
Gastos financieros	24	(2,756)	(1,223)
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(387,596)	(438,128)
Menos			
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	9(b)	-	-
Pérdida neta del período		(387,596)	(438,128)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. -SUCURSAL ECUADOR

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldo al 01 de enero de 2016	5,000	(244,168)	(239,168)
Resultado del período	-	(438,128)	(438,128)
Absorción de pérdidas 19 (c)	-	244,168	244,168
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	5,000	(438,128)	(433,128)
Resultado del período	-	(387,596)	(387,596)
Absorción de pérdidas 19 (d)	-	438,128	438,128
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	5,000	(387,596)	(382,596)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. -SUCURSAL ECUADOR

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u>	
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$	293,253	428,878
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(127,697)	(152,031)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(131,704)	-
Intereses pagados		(1,899)	-
Intereses recibidos		482	-
Impuestos a las ganancias pagados		(7,789)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		32,651	-
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		57,297	276,847
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	42,172
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-	(1,152)
Compras de otros activos a largo plazo		(75,867)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	1,372
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(75,867)	42,392
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Financiación por préstamos a largo plazo		14,500	-
Pagos de préstamos		-	(347,334)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		14,500	(347,334)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(4,070)	(28,095)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		21,945	50,040
Efectivo y equivalentes al final del año	US\$	17,875	21,945
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Utilidad (pérdida) neta	US\$	(387,596)	(438,128)
Ajustes:			
Ajustes por gasto de depreciación y		138,325	313,144

amortización		
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	(1,138)
Ajustes por gastos en provisiones	1,320	(22)
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	251
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(2,499)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	72,244	(46,301)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	28,923	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1,123	-
(Incremento) disminución en inventarios	5,094	7,405
(Incremento) disminución en otros activos	(8,086)	121,542
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	204,113	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4,589	321,385
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(3,259)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	3,006	(1,291)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	57,297	276,847
	US\$	

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta	10
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	10
Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables	11
Nota 4 –Valores Razonables	20
Nota 5 – Administración de Riesgos.....	21
Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo	22
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	23
Nota 8 – Inventarios	23
Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	24
Nota 10 – Propiedades, planta y equipo.....	26
Nota 11 – Activos por impuestos diferidos.....	28
Nota 12 – Activos para exploración de recursos minerales	28
Nota 13 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente	28
Nota 14 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	29
Nota 15 – Pagos a y por cuenta de empleados	29
Nota 16 – Provisiones corrientes	29
Nota 17 – Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados.....	30
Nota 18 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes.....	31
Nota 19 – Patrimonio.....	31
Nota 20 – Ingresos de actividades ordinarias.....	32
Nota 21 – Costo de ventas	33
Nota 22 – Otros ingresos.....	33
Nota 23 – Gastos de administración y ventas.....	34
Nota 24 – Gastos financieros.....	34
Nota 25 – Partes relacionadas.....	35
Nota 26 – Participación en negocios conjuntos	35
Nota 27 – Eventos subsecuentes	36

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

Razón social:	Joshi Technologies International Inc. - Sucursal Ecuador (en adelante la compañía).
RUC:	1792295149001
Domicilio principal:	Chimborazo 705 y Pampite, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Forma legal:	Sucursal Extranjera.
Constitución:	Sucursal de la compañía extranjera Joshi Technologies International Inc. (constituida en Estados Unidos de Norteamérica), establecida en la República del Ecuador mediante protocolización de 11 de enero de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 18 de enero de 2011.
Actividad económica:	Extracción de petróleo crudo y de gas natural.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese periodo.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

c. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por el valor asignado por la compañía matriz.

d. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

-En proceso y terminados: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.

-Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.

-Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

e. Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el periodo actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Maquinarias y equipo	3-35
Vehículos y equipos de transporte	5-15
Muebles y enseres	4-15
Equipos de computación	2-5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

g. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

h. Beneficios a empleados

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

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 uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.
- b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

i. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

j. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

I. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

k. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos oO financiamientos, que se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

l. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del periodo, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

- I. Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada periodo.
- II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

m. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

n. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del periodo que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nota 4 –Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Nota 5 – Administración de Riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Efectivo en caja	US\$	180	160
Participación en: Efectivo en bancos		17,695	21,785
Total		17,875	21,945

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Otras cuentas por cobrar-relacionadas	US\$	5,000	5,000
Participación en: Deudores comerciales- no relacionadas		57,754	129,999
Participación en: Otras cuentas por cobrar-relacionadas		5,257	1,397
Participación en: Otras cuentas por cobrar-no relacionadas		159	4,656
Participación en: Pagos anticipados		2,796	4,021
Total		70,966	145,073

Nota 8 – Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Mercaderías en tránsito	US\$	-	183
Participación en: Suministros, herramientas, repuestos y materiales		68,661	73,572
Total		68,661	73,755

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Activos por impuestos corrientes	US\$		
Participación en: Crédito Tributario por IVA		36,318	36,021
Participación en: Crédito Tributario por ISD		1,326	5,689
Participación en: Crédito Tributario por Impuesto a la Renta		12,152	26,458
Total		<u>49,796</u>	<u>68,168</u>

Pasivos por impuestos corrientes

Participación en: A la Administración Tributaria	US\$	(1,558)	(1,814)
Total		<u>(1,558)</u>	<u>(1,814)</u>

- a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable (a partir del año 2018 la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable). Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Utilidad (pérdida) del período	US\$	(387,596)	(438,128)
(-) Participación a trabajadores		-	-
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		<u>(387,596)</u>	<u>(438,128)</u>
(-) Otras rentas exentas		(224,027)	(541,976)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la Renta		611,623	980,104
(+/-) Generación/reversión de diferencias temporarias		-	-

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Tarifa (tasa) de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado- según tarifa	-	-
Impuesto a la renta causado- impuesto mínimo	-	-
(=) Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	-	-
(-) Retenciones y pagos anticipados	-	-
Impuesto a la Renta corriente	-	-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución; para el periodo 2016 y en adelante se crea la tasa impositiva efectiva (TIE), mediante la cual se establece la devolución del excedente del anticipo de impuesto a la renta, para contribuyentes que sobrepasen la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio; para acogerse a este beneficio los contribuyentes deben evidenciar que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la renta causado y que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio, que para el año 2016 es de 1,7%, el valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio, el TIE individual se determinará al dividir el anticipo mínimo para el total del ingreso. El anticipo no objeto de devolución se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Mediante decreto ejecutivo se rebaja el pago del saldo del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, en los siguientes porcentajes y consideraciones:

- i) Rebaja del 100%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- ii) Rebaja del 60%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de entre quinientos mil y un centavo (US \$ 500.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América; y, un millón (US \$ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- iii) Rebaja del 40%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de un millón y un centavo (US \$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América en adelante.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	US\$	-	-
(+) Gasto por impuesto a la renta diferido		-	-
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido		-	-
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias		-	-

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Costo	US\$	52,218	52,218
Participación en: Depreciación y deterioro acumulado (ppe)		(46,162)	(42,809)
Total		6,056	9,409

Clasificación

Participación en: Muebles y enseres	570	997
Participación en: Maquinaria, equipo e instalaciones	5,287	7,894
Participación en: Equipo de computación	199	518
Total	6,056	9,409

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. -SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Detalle	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Vehículos y equipos de transporte	Total
<u>Costo:</u>					
Costo al 01 de enero de 2016	4,262	26,072	10,723	10,838	51,895
Adiciones	-	-	323	-	323
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2016	4,262	26,072	11,046	10,838	52,218
Adiciones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2017	4,262	26,072	11,046	10,838	52,218
<u>Depreciación/Deterioro Acumulado:</u>					
Depreciación/Deterioro al 01 de enero de 2016	2,839	15,570	10,071	10,838	39,318
Depreciación	426	2,750	565	-	3,741
Ajustes	-	(142)	(108)	-	(250)
Deterioro	-	-	-	-	-
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
Depreciación/Deterioro al 31 de diciembre de 2016	3,265	18,178	10,528	10,838	42,809
Depreciación	427	2,749	319	-	3,495
Ajustes	-	(142)	-	-	(142)
Deterioro	-	-	-	-	-
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
Depreciación/Deterioro al 31 de diciembre de 2017	3,692	20,785	10,847	10,838	46,162
Valor en libros al 31 de diciembre de 2016	997	7,894	518	-	9,409
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	570	5,287	199	-	6,056

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Nota 11 – Activos por impuestos diferidos

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
<u>Activos por impuestos diferidos</u>	US\$	750	500
(-) Pasivos por impuestos diferidos		-	-
Total		750	500
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>			
Por costos estimados de desmantelamiento		750	750
Total		750	750

Nota 12 – Activos para exploración de recursos minerales

El detalle de activos de exploración de recursos minerales es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Activos para exploración de recursos minerales		6,700,836	6,625,193
Participación en: Depreciación y deterioro acumulado de exploración de recursos minerales		(3,009,232)	(2,874,260)
Total	US\$	3,691,604	3,750,933

Nota 13 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Otras cuentas por cobrar no corriente- no relacionadas		499	554
Total	US\$	499	554

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Nota 14 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	US\$	256,962	50,057
Participación en: Otras cuentas por pagar - relacionadas		526,584	521,920
Participación en: Otras cuentas por pagar - no relacionadas		298	115
Total		783,844	572,092

Nota 15 – Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Obligaciones con el IESS	US\$	2,147	3,610
Participación en: Sueldos y beneficios empleados		1,065	1,231
Total		3,212	4,841

Nota 16 – Provisiones corrientes

El detalle de provisiones corrientes es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Por desmantelamiento	US\$	3,000	2,000
Total		3,000	2,000

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Nota 17 – Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Por jubilación patronal no corriente	US\$	9,742	9,577
Participación en: Por desahucio no corriente		5,303	7,367
Total		15,045	16,944

	Jubilación Patronal	Indemnización por Desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero de 2016	9,452	7,459	16,911
Costo laboral por servicios actuales	1,587	1,119	2,706
Costo financiero	596	464	1,060
Pérdida (ganancia) actuarial	(867)	311	-556
Otros movimientos	(1,191)	(1,986)	(3,177)
Efecto neto en resultados	125	(92)	33
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	9,577	7,367	16,944
Costo laboral por servicios actuales	2,276	1,576	3,852
Costo financiero	803	687	1,490
Pérdida (ganancia) actuarial	(2,645)	(4,269)	(6,914)
Otros movimientos	1,191	1,984	3,175
Efecto neto de reducciones y liquidaciones	(1,460)	(2,042)	(3,502)
Efecto neto en resultados	165	(2,064)	(1,899)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	9,742	5,303	15,045

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Principales hipótesis actuariales:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Tasa de descuento	7,27%	4,17%
Tasa de rendimiento	No aplica	No aplica
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	2,50%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	20,45%	18,21%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Nota 18 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Otras cuentas por pagar no corrientes- relacionadas	US\$	(743,380)	(743,380)
Participación en: Otras cuentas por pagar no corrientes- relacionadas		4,225,524	4,649,154
Total		<u>3,482,144</u>	<u>3,905,774</u>

Nota 19 – Patrimonio

a. Capital Social

Joshi Technologies International Inc. - Sucursal Ecuador fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en Ecuador mediante resolución N° SC.IJ.DJCPTE.Q.11.0190 de 17 de enero de 2011, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de enero de 2011, con un capital asignado de 5000 dólares americanos.

b. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue: 2017

Negocio en marcha.- al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene pérdidas acumuladas por U.S. 387.596 que superan el 50% del capital más reservas, situación que según disposiciones legales coloca a la compañía en estado de disolución. La continuidad de la compañía como negocio en marcha depende de la capacidad de financiamiento de los accionistas y las acciones tomadas por los administradores con la finalidad de operar de forma eficiente y rentable, mejorando la situación financiera.

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

c. Absorción de pérdidas

En el mes de junio de 2016, la junta directiva, autorizó la absorción de pérdidas acumuladas de años anteriores, por un valor de USD. 244.168 dólares.

d. Absorción de pérdidas

En el mes de julio de 2017, la junta directiva, autorizó la absorción de pérdidas acumuladas de años anteriores, por un valor de USD. 438.128 dólares.

Nota 20 – Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Prestación local de servicios	US\$	221,008	524,492
Total		221,008	524,492

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Nota 21 – Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Beneficios a los empleados	US\$	(70,364)	(93,593)
Participación en: Amortizaciones		(134,973)	(384,076)
Participación en: Provisiones para desmantelamientos		(1,000)	(1,000)
Participación en: Transporte		(6,463)	(7,119)
Participación en: Consumo de combustibles y lubricantes		(26,628)	(32,410)
Participación en: Arrendamientos operativos		(28,852)	(37,366)
Participación en: Suministro, herramientas, materiales y repuestos		(4,873)	(14,384)
Participación en: Mantenimiento y reparaciones		(16,670)	(21,594)
Participación en: Seguros y reaseguros		(16,762)	(17,719)
Participación en: Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares		(7,953)	(5,939)
Participación en: Servicios públicos		(1,648)	(1,899)
Participación en: Otras bienes y servicios		(160,738)	(104,285)
Total		<u>(476,924)</u>	<u>(721,384)</u>

Nota 22 – Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Participación en intereses ganados - no relacionadas	US\$	2,061	1,805
Participación en: Otros ingresos		957	15,679
Total		<u>3,018</u>	<u>17,484</u>

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Nota 23 – Gastos de administración y ventas

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Beneficios a los empleados	US\$	(58,401)	(115,801)
Participación en: Depreciaciones		(3,352)	(3,491)
Participación en: Gastos de viaje		(1,054)	(1,833)
Participación en: Gastos de gestión		(325)	(673)
Participación en: Arrendamientos operativos		(5,396)	(8,601)
Participación en: Suministros, herramientas, materiales y repuestos		(2,487)	(3,014)
Participación en: Mantenimiento y reparaciones		(1,334)	(1,726)
Participación en: Seguros y reaseguros		(3,827)	(4,735)
Participación en: Impuestos, contribuciones y otros		(40,783)	(35,070)
Participación en: Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares		(1,770)	(1,783)
Participación en: Servicios públicos		(1,057)	(1,534)
Participación en: Otros bienes y servicios		(12,156)	(79,236)
Total		<u>(131,942)</u>	<u>(257,497)</u>

Nota 24 – Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Participación en: Gasto financiero - no relacionadas	US\$	2,756	1,223
Total		<u>2,756</u>	<u>1,223</u>

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Nota 25 – Partes relacionadas

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Nombre	País	Tipo	Monto
Gammon India Ltda.	India	De pasivo	14,500
Total			14,500

Nota 26 – Participación en negocios conjuntos

Estado de Situación Financiera

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>ACTIVOS</u>		
Activos Corrientes	202,059	302,767
Activos no Corrientes	3,621,071	3,707,285
Activos totales	3,823,130	4,010,052
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
Pasivos corrientes	791,612	580,711
Pasivo no corrientes	6,133,218	6,120,617
Pasivos totales	6,924,830	6,701,328
Total Patrimonio	(3,101,700)	(2,691,276)
Total Pasivos y Patrimonio	3,823,130	4,010,052

JOSHI TECHNOLOGIES INTERNACIONAL INC. –SUCURSAL ECUADOR.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Estado de Resultados Integrales

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	221,008	524,492
Costo de ventas	(502,162)	(683,922)
Pérdida bruta	(281,154)	(159,430)
Otros ingresos	3,667	17,152
Gastos de administración y ventas	(131,968)	(186,023)
Gastos financieros	(969)	(163)
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(410,424)	(328,464)
Menos		
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	-	-
Pérdida neta del período	(410,424)	(328,464)

Nota 27 – Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de autorización para su emisión, 28 de noviembre de 2019, en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.