



Joshi Technologies International Inc.  
Sucursal Ecuador

## **JOSHI TECHNOLOGIES INTERNATIONAL INC (Sucursal Ecuador)**

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

#### **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**JOSHI TECHNOLOGIES INTERNATIONAL INC** es una Compañía organizada y existente bajo las leyes del Estado de Oklahoma, en los Estados Unidos de América, debidamente domiciliadas en el Ecuador y autorizada para ejercer habitualmente sus actividades en el país, aprobada mediante Resolución No. 0190 de la Superintendencia de Compañías del 17 de enero del 2011. Los documentos relativos a su domiciliación fueron protocolizados en Quito el 11 de enero del 2011 e inscrito en el Registro Mercantil y en el Registro Nacional de Hidrocarburos el 18 de enero del 2011.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades administrativas en las calles Chimborazo 705 y Pampite en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 1792295149001.

**Operaciones**.- Joshi Technologies fue creada con la finalidad de participar en el Contrato de Prestación de Servicios para la exploración y explotación de hidrocarburos, en el Bloque Puma de la Región Amazónica ecuatoriana suscrito el 21 de enero del 2011, del cual Consorcio Pegaso es la Contratista ante el Estado Ecuatoriano.

Joshi Technologies International Inc (Sucursal Ecuador) está sometida al cumplimiento de las Leyes de la República del Ecuador en cuanto a los actos y negocios jurídicos que hayan de celebrarse o surtir efecto en el territorio ecuatoriano.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación**.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones



Joshi Technologies International Inc.  
Sucursal Ecuador

(CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Las NIIF fueron adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 de agosto 21 del 2006, ratificada con Resolución ADM - 08199 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de julio 10 del 2008.

En la República del Ecuador las NIIF son obligatorias a partir del año 2010, para lo cual las Compañías elaboraron cronograma de aplicación expedido por la Superintendencia de Compañías, que fue cumplido por las entidades sujetas a su control y vigilancia. Este cronograma prevé que hasta el año 2012, todas las sociedades ecuatorianas elaboren y presenten estados financieros de acuerdo con NIIF (Complejas) o NIIF (PYMES) que depende de ciertas características financieras y operativas determinadas por el organismo de control.

Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, y su aplicación es uniforme incluyendo el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre del 2012.

**Declaración explícita y sin reservas.**- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 14 del 2014

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo en caja y bancos.**- Es la participación del 10% en caja y bancos del Consorcio Pegaso.

**Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.**- Comprende cuentas por cobrar, cuentas por pagar y asignación de capital de la Matriz. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:



Joshi Technologies International Inc.  
Sucursal Ecuador

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo, por el servicio de explotación y exploración de hidrocarburos y cuando se efectúa la transferencia de producción del crudo a la Secretaría de Hidrocarburos / Petroecuador, nota 4.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo, al momento de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios, que son utilizados para el proceso productivo, nota 9.
- **Accionistas**.- Esta representado por aportes de Casa Matriz domiciliada en Oklahoma, Estados Unidos.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía JOSHI TECHNOLOGIES INTERNATIONAL INC (Sucursal Ecuador), tales como: mercado y financieros, tal como se detalla a continuación:

**Mercado**.- La Compañía participa del sector petrolero que tiene por objeto la operación de campos petroleros, para la producción de crudo.

**Financieros**.- La Compañía no enfrenta riesgos crediticios altos debido a que las cuentas por cobrar a socios por aportes han sido efectuadas en el Consorcio. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Inventarios**.- Es la participación en el Consorcio Pegaso y están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se determina mediante el método promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más otros cargos relacionados con la importación.

**Inversiones en Activos de Exploración y Explotación**.- Representan la participación en las Inversiones de Explotación y Exploración del Consorcio Pegaso en el Bloque Puma. Estas inversiones son amortizadas por unidad de producción en función de las reservas probadas desarrolladas.

**Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**.- Es la participación de los ingresos por los servicios explotación y exploración de petróleo crudo del Consorcio Pegaso que son reconocidos y facturados mensualmente y por la participación en los costos y gastos incurridos en la producción de crudo.



## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

**Participación de trabajadores en las utilidades**.- Es la participación en el Consorcio Pegaso aplicado de conformidad con el Art. 94 de la Ley de Hidrocarburos, por el cual la Contratista reconocerá en beneficio de los trabajadores el 3% de las utilidades, y el 12% restante será entregado al Estado.

**Participación en negocios conjuntos**.- Representa la contabilización por el método proporcionado de la participación sobre los activos, pasivos, gastos e ingresos en los estados financieros de la Entidad Controlada conjuntamente. Joshi Technologies International (Sucursal Ecuador), registra en el Estado de Situación Financiera y de Resultados Integrales, la participación del 10% sobre los derechos y obligaciones que mantiene en Consorcio Pegaso durante los años 2013 y 2012.

**Exploración y evaluación de Recursos Minerales**.- El reconocimiento de las inversiones realizadas en las actividades de explotación y exploración adicional del crudo, están debidamente identificadas entre aquellas que son producto de desembolsos asociados al descubrimiento de nuevos yacimientos de petróleo en el Área de Concesión “Bloque Puma” y aquellos que han culminado su etapa exploratoria.

**Provisión para impuesto a la renta**.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Uso de estimaciones**.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.



### 3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa la participación del 10% sobre los derechos y obligaciones que mantiene en Consorcio Pegaso (nota 18). Las cuentas bancarias registradas pertenecen a bancos locales.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Participación cuentas por cobrar	<u>146,540</u>	<u>273,364</u>
Pasan:	146,540	273,364

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	146,540	273,364
Participación otras cuentas por cobrar	362	39,602
Otras cuentas	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>
Total	<u>151,902</u>	<u>317,966</u>

### 5. INVENTARIOS



Joshi Technologies International Inc.

Sucursal Ecuador

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa la participación del 10% sobre los derechos y obligaciones que mantiene en Consorcio Pegaso. El inventario está conformado en un 60% por tubería (73% en el 2012) que es necesaria para la operación de los pozos.

## 6. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa la participación del 10% sobre los derechos y obligaciones que mantiene en Consorcio Pegaso. Incluye principalmente retenciones en la fuente por US\$. 126,578 (US\$. 74,132 en el 2012), Iva crédito tributario por US\$. 101,314 (US\$. 108,281 en el 2012), crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas por US\$. 4,850 (US\$. 4,363 en el 2012).

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Participación en vehículos y equipo motorizado	10,838	10,838
Participación en equipo de computación y software	10,367	9,545
Participación en muebles y enseres	4,262	4,262
Instalaciones y adecuaciones	1,453	1,453
Otros	<u>23,535</u>	<u>23,008</u>
Participación en vehículos y equipo motorizado	50,455	49,106
Depreciación acumulada	<u>( 32,335)</u>	<u>( 26,368)</u>
Total	<u><u>18,120</u></u>	<u><u>22,738</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa la participación del 10% sobre los derechos y obligaciones que mantiene en Consorcio Pegaso.

## 8. INVERSIONES EN ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:



Joshi Technologies International Inc.  
Sucursal Ecuador

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Participación inversiones capitalizadas	5,140,789	3,680,364
Participación inversiones en progreso	1,273,677	2,469,877
Participación amortización acumulada	( 1,763,044)	( 1,151,499)
Total	<u>4,651,422</u>	<u>4,998,742</u>

#### 9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Participación cuentas por pagar	558,014	472,451
Participación provisiones por pagar	<u>79,903</u>	<u>224,585</u>
Total	<u>937,917</u>	<u>697,036</u>

#### 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa la participación del 10% sobre los derechos y obligaciones que mantiene en Consorcio Pegaso,. Estas obligaciones la conforman las cuentas pendientes de pago al Instituto de Seguridad Social, Servicio de Rentas Internas principalmente retenciones efectuadas y lo respectivo a beneficios sociales a trabajadores.



Joshi Technologies International Inc.  
Sucursal Ecuador

#### 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Participación cuentas por pagar relacionadas	6,061,516	5,767,535
Transferencia de obligación de derechos años anteriores	( 743,380)	( 743,380)
Total	<u>5,318,136</u>	<u>5,024,155</u>

#### 12. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa la participación del 10% sobre los derechos y obligaciones que mantiene en Consorcio Pegaso. El estudio para determinar la provisión por jubilación patronal e indemnización laboral fue realizado por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda. mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", y cuyo efecto fue cargado directamente contra los resultados del año. Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario básico unificado (US\$.)	318
Número de empleados	43
Tasa de descuento actuarial real (anual)	7.00%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3.00%

#### 13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa aportes de la Casa Matriz por US\$. 5,000 de acuerdo a lo establecido por la Ley de Compañías vigentes en Ecuador.

**Resultados acumulados.**- Al 31 de diciembre del 2013, incluye la participación en los resultados de Consorcio Pegaso de años anteriores.

**14. PARTICIPACION DE UTILIDADES TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2011, Joshi Technologies International Inc (Sucursal Ecuador) presenta en sus Estados Financieros, el registro de la participación del 10% en los resultados de las operaciones en Consorcio Pegaso, los efectos por participación trabajadores del 12%, contribución al Estado Ecuatoriano por el 3% y el correspondiente cálculo de impuesto a la renta se ve reflejado en los Estados Financieros del Consorcio, sin embargo en los años 2013 y 2012, Consorcio ha presentado pérdidas, por lo cual no se ha producido registros por participación trabajadores e impuesto a la renta.

**15. PARTICIPACION EN NEGOCIOS CONJUNTOS**

Joshi Technologies International Inc (Sucursal Ecuador), mantiene en sus registros contables tanto del Estado de Situación Financiera como de Resultados Integrales lo correspondiente a su participación en el Consorcio Pegaso en sus activos, pasivos, gastos e ingresos. Al 31 de diciembre del 2013 mantiene una participación del 10% en las obligaciones y derechos de Consorcio.

**16. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 14 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---

PABLO FLORES CUEVA

  
\_\_\_\_\_  
APODERADO GENERAL

DARWIN SALAZAR AMORES

  
\_\_\_\_\_  
CONTADOR REG 26488