

NOTA 1 - OPERACIONES

GALILEO ENERGY S. A., se constituyó en la ciudad de Quito, el 18 de enero de 2012 mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Felipe Iturralde Dávalos. Cuenta con resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.LJ.DJC.Q12.000723 del 9 de febrero de 2012. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 111, Tomo 143, el 10 de abril de 2012 con número 13782.

El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, ha sido constituida para 30 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, plazo que podrá ampliarse o disminuirse con acatamiento a las disposiciones legales y por acuerdo de la Junta General de Accionistas convocada especialmente para este efecto, ese plazo se extiende a 50 años.

El objeto social de la Compañía es principalmente:

Tratamiento, limpieza y remediación de suelos, ríos, piscinas, tanques, posos, bosques, o de cualquier otro medio natural industrial por los daños producidos por derrames de petróleo o sus derivados en sus procesos de Extracción, Explotación, Procesamiento, Refinación, Transformación, Almacenaje, Transporte y Comercialización.

Su capital está conformado de la siguiente manera:

<u>NOMBRE</u>	<u>VALOR</u>	<u>No.ACCIONES</u>
Luque Flores Ramiro	US \$ 5.000	5.000
Meza Bracho Marianela	US \$ 5.000	5.000

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía GALILEO ENERGY S.A., al 31 de diciembre del 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, gastos de fabricación y excluye gastos de financiamiento, gastos generales de administración y ventas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Vida útil en años</i>
Edificios	20
Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Maquinaria y equipo	10

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal

El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

2.11.2 Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

2.11.3 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La aplicación de las NIIF's para Pymes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

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

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Caja	0	35
Banco Pichincha	1.076	1.076
Banco Internacional	195.068	229.814
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	196.144	230.925

NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Inversiones Temporales	150.000	235.000
Total Activos Financieros	150.000	235.000

Entidad	Valor	Plazo días	Tasa interés
Banco Internacional	150.000	31 días	3,5
Total	150.000		

Los intereses ganados que genera la inversión se abona a resultados en las fechas correspondientes.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	0	37.152
Cuentas por Cobrar Clientes	32.379	0
Garantías Proyectos	400.000	0
Entregas a rendir	196	0
Total Cuentas y Documentos por Cobrar no relacionados	432.575	37.152

Las cuentas por cobrar a clientes son plenamente cobrables en el corto plazo por lo que la Compañía no ha provisionado ningún valor para cuentas incobrables.

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Inv. Materiales de Consumo	66.682	500.000
Inv. Proyectos en Proceso	182	0
Mercadería en Tránsito	38.705	0
Total Inventarios	105.570	500.000

Los inventarios tienen alta rotación ya que se adquieren específicamente para los proyectos que se contratan.

NOTA 9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Anticipo Proveedores	591.553	617.549
Total Anticipo servicios y otros pagos anticipados	591.553	617.549

Se cancelan oportunamente con el ingreso de la mercadería y la entrega de las facturas por parte de los proveedores.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Retención en la Fuente	6.489	4.021
Impuesto al Valor Agregado	147.275	107.557
Activos por Notas de Crédito	2.078	0
Total Activos por impuestos corrientes	155.842	111.579

Los impuestos se declaran y compensan oportunamente en las fechas correspondientes

NOTA 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>DIC.2014</u>
Edificios	0	422.280	0	422.280
Equipo de Oficina	3.779	33.527	0	37.306
Muebles y Enseres	11.678	55.671	0	67.348
Equipo de Computación	26.211	24.374	0	50.585
Vehículos	62.491	66.986	0	129.477
Instalaciones y Campamentos	0	106.133	(71.108)	35.025
Maquinaria y Equipo	3.688	5.050	0	8.738
Total	107.847	714.021	(71.108)	750.759
Depreciación Acumulada Activos Fijos				
Depreciación acumulada Edificios	0	(9.792)	0	(9.792)
Depreciación acumulada equipo de oficina	0	(2.705)	0	(2.705)
Depreciación acumulada Muebles y Enseres	(1.202)	(3.000)	0	(4.262)
Depreciación acumulada Equipo de Computación	(8.421)	(12.396)	0	(20.816)
Depreciación acumulada Vehículos	(11.457)	(15.137)	0	(26.574)
Depreciación acumulada instalaciones y Campamentos	0	(9.737)	0	(9.737)
Depreciación acumulada Maquinaria y Equipo	(703)	(663)	0	(1.366)
Total Depreciación Acumulada	(21.843)	(53.209)	0	(75.051)
Total Propiedad, planta y equipo	86.004	660.813	(71.108)	675.709

NOTA 12.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Licencias Software	28.492	0
Amortización Acumulada Licencia Software	(6.433)	0
Total Activos Diferidos	22.058	0

NOTA 13.- GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Garantías Seguros Confianza	235.000	0
Total Garantías	235.000	-

Se recuperarán cuando se concluyan los proyectos que se encuentran en marcha.

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Proveedores Nacionales	203.567	40.180
Proveedores Exterior	90.100	-
Total Cuentas y Documentos por Pagar no relacionadas	293.667	40.180

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Sueldos por Pagar	700	16.418
Utilidades por Pagar	18.025	1.253
Total Obligaciones con el personal	18.725	17.671

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Retención en la fuente por pagar	43.884	20.224
IVA por Pagar	7.712	102.000
Total Obligaciones con la Administración Tributaria	51.597	122.224

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Décimo tercer sueldo por pagar	5.715	0
Décimo cuarto sueldo por pagar	3.678	0
Vacaciones por pagar	10.173	0
Aportes por pagar	7.912	4.273
Préstamos por pagar	1.478	0
Total Obligaciones con el IESS	28.956	4.273

NOTA 18.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Anticipo de Clientes	2.032.567	1.574.982
Total Anticipo a Clientes	2.032.567	1.574.982

Los anticipos de clientes se cancelan con la conclusión de los proyectos y la entrega de las correspondientes facturas.

NOTA 19 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014, ascendió a US \$ 138.937, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 10.000, dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva es de US \$ 1.717.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse y están a disposición de los socios. Al 31 de diciembre del 2014 las utilidades acumuladas son de US \$ 62.147.

Resultados del Ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2014. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US \$ 65.073, neto de participación de utilidades del 15% para trabajadores e impuesto a la renta.

NOTA 20- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 en adelante.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2014

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA GALILEO ENERGY 2014

(+) Utilidad gravable	120.168
(-) 15% Participación trabajadores	(18.025)
(+) Gastos no deducibles	66.356
= Base Imponible	<hr/> 168.498
(x) tarifa de impuesto	22%
= Impuesto a la Renta causado	<hr/> 37.070
(-) Anticipos	0
(-) Retenciones en la Fuente (mayor contabilidad)	(5.489)
Impuesto a la Renta por Pagar	<hr/> 30.581 <hr/>

NOTA 21 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 22 - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2014 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 7 de abril del 2015, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.
