



GALILEO ENERGY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- INFORMACIÓN GENERAL

GALILEO ENERGYS.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías N.723 del 09/02/2012 Expediente 146113.

OBJETO SOCIAL: El tratamiento, limpieza y remediación de suelos, ríos, piscinas, pozos, bosques, o cualquier otro medio natural industrial por los daños producidos por derrames de petróleo o sus derivados en sus procesos de Extracción.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Mariana de Jesús e7-197 y Pradera.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792368383001.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LA CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos

Estados Financieros PYMES.

2.1.- Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados.

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades de control.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de marzo del 2016.

ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador:

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera" adoptadas en el Ecuador según resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Intencionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

En nuestro caso no fue necesario presentar la conciliación del patrimonio ya que fue constituida en el año 2012.

La empresa califica PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones.
- b. Ventas brutas inferiores 4 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF"; Los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012 en los siguientes aspectos:

MONEDA

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda el entorno económico principal en que la empresa opera.

RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la presentación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

ANÁLISIS

Los saldos de caja y bancos deben representar los recursos disponibles, valorados a tipo de cambio de cierre para el caso de monedas extranjeras, en el caso la empresa no aplica el tipo de cambio ya que todas sus transacciones al igual que el año anteriores se realizan en USD

dólares americanos, por lo tanto la empresa no tiene saldos restringidos ni obligaciones bancarias.

ACTIVOS FINANCIEROS

Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las categorías:

- a) Cuentas de Clientes por Pagar
- b) Otras cuentas por cobrar Relacionadas
- c) Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas.

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas comerciales a cobrar son importes por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo se clasifica como activos corrientes.

En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Activos Financieros

Análisis

Se aplicó la Sección 27 de NIIFFS para PYMES, y el valor del costo amortizado de las inversiones de la compañía es inferior en US \$ 468,94 valor que se considera inmaterial frente al total de inversiones, es decir que todas las inversiones son mantenidas hasta el vencimiento.

No se registra ningún ajuste por NIIFS dado que las inversiones han generado intereses y no un deterioro, por lo tanto fueron renovados en las pólizas de inversión y tomados como Activos no corrientes debido, a que cada 360 días se transforma en activos disponibles, pero dada la decisión de la empresa cada vencimiento se renueva la inversión junto con los intereses, por lo tanto la empresa incrementa su inversión como un aumento en su activo financiero.

Por tratarse de una renovación de inversión no se registra un deterioro, sino los intereses obtenidos

Los valores registrados en inversiones se reclasifico según el ajuste realizado en el año 2014 por lo tanto las inversiones se transformación en activos no corrientes porque se encuentran disponibles cada 360 Días lo cual es mayor a un año.

Cuentas por Cobrar Clientes

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de la cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La deficiencia de provisiones alcanza a US \$ 209,58 conformada por el 5% de los clientes con morosidad entre 31 y 60 días, por lo tanto se realiza el ajuste correspondiente al gasto de la provisión y a las cuentas incobrables correspondientes al año 2015.

Sobre las Garantías Proyectos no se realiza ninguna provisión ya que son valores plenamente recuperables.

La cuenta de Anticipos a Proveedores no tiene saldos antiguos y se liquidará con las facturas de proveedores con la entrega de la mercadería.

En razón que el valor requiere que se realiza ajuste de Niifs. / Pymes, ya que la empresa tiene un rubro por cobrar, el cual ha generado se realice la provisión correspondiente.

El rubro Garantía Proyectos por US \$ 275436,80 amenorado con respecto al año 2014 lo cual quiere decir, que la empresa ha recuperado de sus proveedores en más del 60% en entrega de mercadería en comparación al año 2014,

Por lo tanto se prevé que para el año 2016 se amenorará el rubro a un 20%, no se necesita constituir provisiones.

El rubro Anticipo a Proveedores por US \$ 908,8188 se recupera con la entrega de la mercadería y de la correspondiente factura por parte de los proveedores. Es recuperable totalmente. No se necesita constituir provisiones.

Inventarios

Se aplicó la Sección 13 de NIFFs para PYMES Inventarios lo cual requiere que una entidad evalúe al final de cada período sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada se requiere que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Compañía podrá elegir utilizar cualquiera de los siguientes modelos para valorizar sus activos fijos:

- a) Modelo del costo: El activo fijo continuará valorizándose a su costo de adquisición que incluye otros elementos atribuibles al mismo.
- b) Modelo de reevaluaciones: La Compañía podrá optar a utilizar reevaluaciones para valorizar todos o a algún grupo de activos fijos a valor razonable.

Si esta fuese la opción, el criterio deberá aplicarse uniformemente por cada clase de activo fijo. Los efectos de las reevaluaciones se deben registrar en el patrimonio neto de impuestos diferidos. Las reevaluaciones deben ser actualizadas entre tres a cinco años, de no existir modificaciones en las variables que influyen en la tasación).

ANÁLISIS

EDIFICIOS: los avalúos periciales de la compañía tienen valores similares a los valores en libros. Respecto a Edificios, el valor en libros no difiere sustancialmente del avalúo catastral. No se ajusta ningún valor por Niifs.

Los edificios corresponden a las oficinas donde opera la Compañía. Este bien inmueble fue adquirido en junio de 2014 por lo que no aplica realizar avalúo ya que en razón que su adquisición es reciente, el valor en libros se similar al valor de mercado. No se realiza ajuste por Niifs.

VEHICULOS: Los valores de vehículos se mantienen, ya que su depreciación es a 5 años y fueron adquiridos en 2013 y 2014 tiempo relativamente corto.

MUEBLES Y ENSERES.- La compañía ha registrado en Activos Fijos valores correspondientes a Edificios. Este valor debe ser reclasificado a Muebles y Enseres y ser sujeto a depreciación a un lapso de máximo de 10 años

La compañía ha registrado en Activos Fijos valores correspondientes a Instalaciones y Campamento. Este valor debe ser reclasificado a Equipo de Oficina y ser sujeto a depreciación a un lapso de máximo de 10 años.

La compañía ha registrado en Activos Fijos valores correspondientes a Instalaciones y Campamento. Este valor debe ser reclasificado a Equipo de Oficina y ser sujeto a depreciación a un lapso de máximo de 10 años

La compañía ha registrado en Activos Fijos valores correspondientes a Edificios. Este valor debe ser reclasificado a la Utilidad / Pérdida en el Ejercicio y ser sujeto a la disminución del mismo correspondiente al año 2014.

PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL Y DESHAUCIO

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluidos administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Esta sección se aplicará a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a transacciones con pagos basados en acciones, que se tratan en la Sección 26 Pagos Basados en Acciones. Los cuatro tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia en esta sección son:

(a) Beneficios a corto plazo a los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

(b) Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad.

(c) Otros beneficios a largo plazo para los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación) cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

Análisis

NOTA: Se realizó el Estudio Actuarial del Año 2015 en él se registró las provisiones correspondientes al Desahucio de los Trabajadores y la Jubilación Patronal como la Compañía es nueva en el mercado estos rubros se convierten en obligaciones a Largo Plazo para pago a los trabajadores.



Ing. Jenny Campoverde
CBA-17-07725
Contador