
SERVICIOS
PETROLEROS
GALETH
CÍA.LTDA. Y
SUBSIDIARIA

INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
POR EL PERIODO
1-Enero al 31 de
Diciembre 2015

AUDITOR EXTERNO
DR. FLAVIO GUALOTUÑA
SC-RNAE-000606

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:
Servicios Petroleros GALETH Cía. Ltda., y Subsidiaria

Informe sobre los estados financieros consolidados

1. He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Servicios Petroleros GALETH Cía. Ltda., y Subsidiaria (Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda.), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros consolidados

2. La administración de Servicios Petroleros GALETH Cía. Ltda., y Subsidiaria, son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2015 basado en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumpla con los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los

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. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, como la evaluación de la presentación global de los estados financieros consolidados.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Base para la opinión

4. *Del análisis efectuado al grupo de Propiedad, Planta y Equipo, auditoría no pudo certificar la propiedad a nombre de SERVICIOS PETROLEROS GALETH CÍA.LTDA., del Terreno registrado por el valor de USD 360.180,00 ubicado en la Provincia de Orellana, ciudad del Coca y de las Oficinas por el valor de USD 97.154,65 ubicados en la Provincia de Pichincha, Ciudad de Quito. Los avalúos periciales existentes presentan como propietario de los bienes citados al señor Rafael Vásquez Galeth.*
5. *Debido al procedimiento que exige el principal cliente de Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., en cuanto a la autorización para calcular y emitir las respectivas facturas en el año en el que se otorga el servicio, la Compañía ha aplazado el registro de parte de los ingresos y costos del ejercicio 2015; procedimiento que no se enmarca con el devengo contable y las estipulaciones de la NIC 18 (Ingresos de Actividades Ordinarias), Art.1 Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (Cuantificación de los Ingresos) . Revelaciones de la cuantía se presentan en la Nota a los Estados Financieros No. 22 literal a).*

Opinión

6. En mi opinión, excepto por lo señalado en los numerales 4 y 5 bajo el título de **base para la opinión,** los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Servicios Petroleros GALETH Cía. Ltda., y Subsidiaria, al 31 de diciembre del 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros aspectos

7. *Los estados financieros de SERVICIOS PETROLEROS GALETH CÍA.LTDA. y Subsidiaria han sido preparados considerando que la empresa seguirá operando normalmente y no contempla ajustes contables en caso de que no pueda operar en forma normal en el futuro (negocio en marcha).*

8. *El año 2015 corresponde al primer ejercicio que se presentan estados financieros consolidados de Servicios Petroleros GALETH Cía. Ltda., y Subsidiaria (Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda.)*

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

9. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **Servicios Petroleros GALETH Cía. Ltda., y Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, 18 de julio del 2016

Atentamente,



C.P.A. Dr. Flavio Gualotuña
Auditor Externo
SC-RNAE-000606

"SERVICIOS PETROLEROS GALETH CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA "
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES

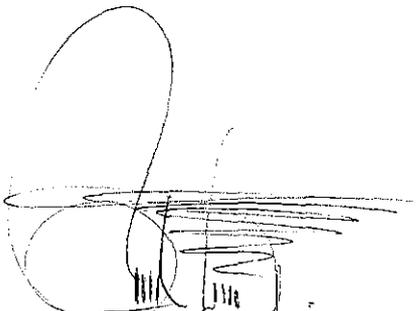
CUENTAS	NOTAS	31-12-2015
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	10.911,90
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	3.152.651,43
IMPUESTOS CORRIENTES Y PAGOS ANTICIPADOS	6	211.937,47
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7	<u>50.772,42</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>3.426.273,22</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	5.131.522,70
GARANTIAS	9	79.380,30
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	<u>40.089,14</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>5.250.992,14</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>8.677.265,36</u>
PASIVO		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	(1.589.599,47)
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS CORRIENTES	12	(371.327,21)
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	(877.394,70)
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	14	(41.996,99)
OBLIGACIONES BANCARIAS	15	<u>(132.647,18)</u>
Total pasivo corriente		<u>(3.012.965,55)</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
PASIVOS LABORALES LARGO PLAZO	16	(669.836,12)
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS LARGO PLAZO	17	<u>(233.100,00)</u>
Total pasivo no corriente		<u>(902.936,12)</u>
TOTAL PASIVO		(3.915.901,67)

"SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PATRIMONIO NETO

CAPITAL	18	(81.200,00)
RESERVAS	19	(25.843,00)
RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	20	(1.590.231,61)
PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS		89.782,69
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF	21	(1.882.619,68)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		<u>(1.271.252,09)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>(4.761.363,69)</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>(8.677.265,36)</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Rafael Galeth Cruz
GERENTE GENERAL

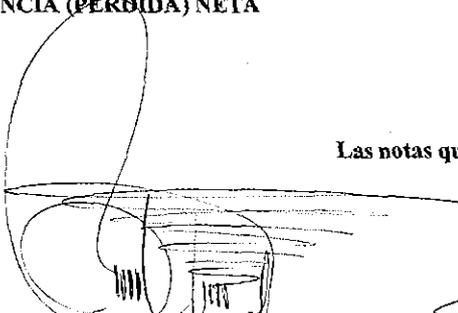


Dra. Maritza Villalva
CONTADORA GENERAL

"SERVICIOS PETROLEROS GALETH CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES)

CUENTAS	NOTAS	31-12-2015
INGRESOS		-9.936.702,76
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22	-9.936.702,76
INGRESOS OPERACIONALES		-9.936.702,76
COSTOS OPERACIONALES	23	
COSTO DE VENTAS		4.954.341,49
Ganancia (Pérdida) Bruta en Ventas		-4.982.361,28
GASTOS DE OPERACIÓN	24	
GASTOS DE OPERACIÓN		3.058.863,00
Ganancia (Pérdida) en Operación		(1.923.498,28)
OTROS(INGRESOS) EGRESOS	25	-104.138,37
Otros Ingresos		(104.138,37)
Otros Egresos		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES P.T. E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		-2.027.636,65
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		-327.499,16
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		-1.700.137,50
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		-428.885,40
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA		-1.271.252,10

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Rafael Galeth Cruz
GERENTE GENERAL



Dra. Maritza Villalva
CONTADORA GENERAL

"SERVICIOS PETROLEROS GALETH CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
(EXPRESADO EN DÓLARES)

		SALDOS BALANCE (En US\$)2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE	95	
EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		(11.756,11)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	(285.259,13)
Clases de cobros por actividades de operación	950101	8.053.531,61
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	8.053.531,61
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(8.338.790,74)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(8.338.790,74)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(455.664,99)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(357.182,83)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	(98.482,16)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	729.168,01
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	323.100,00
Pagos de préstamos	950305	(222.999,99)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	
Dividendos pagados	950308	(168.570,69)
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	797.638,69
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(11.756,11)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	22.668,01
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	10.911,90

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	2.027.636,65
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	(413.063,57)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	329.156,10
Ajustes por gastos en provisiones	9705	14.164,89
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(428.885,40)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	(327.499,16)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(1.899.832,21)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(1.308.152,24)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(577.605,04)
(Incremento) disminución en otros activos	9805	3.128,76
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(74.235,69)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	57.032,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	(285.259,13)

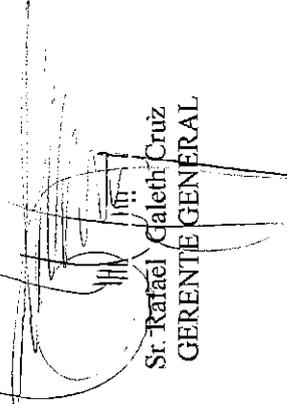
Sr. Rafael Galeth Cruz
GERENTE GENERAL

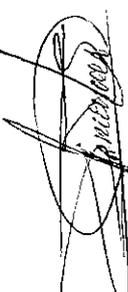
Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Dra. Maritza Villalva
CONTADORA

**"SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

CONSOLIDADO	Capital	Reservas	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Perdidas Actuariales Acumuladas	Resultados Acumulados Provenientes de Adopción de NIIFs	Resultado Período	Total Patrimonio
Saldo al 1 Enero 2015	81.200,00	25.843,00	1.574.716,54	(157.086,03)	1.882.619,68	227041,41	3.634.334,60
Transferencia de resultados			227041,41			-227041,41	0,00
Declaración de dividendos año 2014			-210000				-210.000,00
Otros resultados integrales			-1526,34	1526,34			0,00
Cálculo actuarial				65777			65.777,00
Resultado del ejercicio						1271252,09	1.271.252,09
Saldo al 31 Diciembre 2014	81.200,00	25.843,00	1.590.231,61	-89.782,69	1.882.619,68	1.271.252,09	4.761.363,69


 Sr. Rafael Galeth Cruz
 GERENTE GENERAL


 Dra. Maritza Villalba
 /CONTADORA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SERVICIOS
PETROLEROS GALETH CÍA.LTDA. Y SUBSIDIARIA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(NOTA 1) INFORMACIÓN GENERAL

Servicios Petroleros Galeth CÍA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó mediante escritura pública otorgada ante Notario Segundo del Cantón Quito doctora Ximena Moreno de Solines, el 23 de abril de 1985 y debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 21 de mayo de 1985, bajo el nombre de Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda.

Con fecha 01 de febrero del 2010 ante la Notaria Trigésima primera del Cantón Quito, doctora Mariela Pozo Acosta se realiza la Escritura de PRORROGA DEL PLAZO SOCIAL Y REFORMA DE ESTATUTO DE LA COMPAÑÍA Servicios Petroleros Galeth, con este instrumento público se reforma LA CLAUSULA SEGUNDA de los Estatutos de la Compañía en su CAPITULO PRIMERO DE GENERALIDADES, en lo referente a la DURACIÓN DE LA COMPAÑÍA misma que por este instrumento dirá "LA PRORROGA DEL PLAZO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA SERA DE TREINTA AÑOS MAS CONTADOS A PARTIR DE LA INSCRIPCIÓN DE ESTE INSTRUMENTO PÚBLICO EN EL REGISTRO MERCANTIL." Con el antecedente señalado el plazo social de la Compañía es hasta el 01/06/2040.

La compañía Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., se constituyó el 24 de mayo del año dos mil once, ante el doctor Germán Flor Cisneros, Notario Tercero de Quito (Suplente) por licencia de su titular Doctor Roberto Salgado Salgado, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.EJC.Q.11.002838 del 27 de junio del mismo año 2011 e inscribió su constitución en el Registro Mercantil el 7 de julio del año 2011.

El año 2015 es el primero que existe el requerimiento de Consolidación de Estados Financieros en razón que según consta en escritura pública de 3 de febrero del año 2015, otorgada en la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, ante la Doctora Paola Andrade Torres e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21/02/2015, la compañía Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., aumentó su capital por el valor de DOS MILLONES OCHENTA Y OCHO MIL SEISCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE MÉRICA (USD 2.088.600,00), cantidad que ha sido pagada mediante compensación de Créditos con la Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., por lo que el capital suscrito y pagado de la Compañía se ha incrementado a la suma de DOS MILLONES OCHENTA Y NUEVE MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 2.089.000,00).

Los estados financieros consolidados, que incluyen a Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda. y Subsidiaria., se efectúan en atención que Servicios Petroleros Galeth

Cía.Ltda.,(Controladora) posee la propiedad del 99,98% del Capital social de Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda.(Subsidiaria).

Las políticas contables que utilizan las dos Compañías son coincidentes en cuanto la preparación de sus estados financieros con la normativa contable que le rige.

Objeto - El objeto social de la Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., es la prestación de servicios a las compañías petroleras que operan en el país. Para el cumplimiento de sus fines la Compañía podrá dedicarse a la compra venta distribución, despacho ensamblaje importación exportación de toda clase de artículos, mercancías y bienes en general.

Objeto.- La Compañía Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., tiene por objeto social organización, promoción, administración, funcionamiento y operación de hoteles, hosterías, restaurantes, de servicios de banquetes, de servicios de catering, de bares, de cafeterías, de discotecas.

(NOTA 2) RESPONSABILIDAD POR LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de “Servicios Petroleros Galeth Cía. Ltda. y Subsidiaria, que manifiesta y expresa que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

(NOTA 3) PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros consolidados de Servicios Petroleros Galeth Cía. Ltda. y Subsidiaria., correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de las Compañías que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

Cumplimiento estricto.- Para el año terminado el 31 de diciembre del 2015 los estados financieros consolidados a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Bases de consolidación.- Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía. Ltda., y Subsidiaria.

Método de integración global: Se emplea el método de integración global en el que se incorporan a los estados financieros de Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda, la totalidad de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de la Subsidiaria., previa eliminación en la controlante, de la inversión efectuada por ella en el patrimonio de Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., y también de las operaciones y saldos recíprocos existentes a la fecha de corte de los estados financieros consolidados.

Negocio en Marcha.- Los estados financieros de SERVICIOS PETROLEROS GALETH CÍA.LTDA., y Subsidiaria., han sido preparados considerando que la empresa seguirá operando normalmente y no contempla ajustes contables en caso de que no pueda operar en forma normal en el futuro.

3.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, muebles y equipo.- La Compañía y subsidiaria estiman que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía y subsidiaria efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía y subsidiaria.

La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de

la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros

Se destaca particularmente que el SRI ha tomado el criterio de que el gasto por jubilación patronal de los empleados que trabajan menos de 10 años en una compañía y que se considera como no deducible en el período de registro contable, no permitirá su deducibilidad en el futuro (es decir a partir de que cumplan 10 años).

Dado lo anterior, la administración de la Compañía decidió conservadoramente no reconocer el activo por impuesto diferido de la provisión de jubilación patronal de los empleados que tienen menos de 10 años de servicios en la compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía y subsidiaria revisan la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

3.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cajas chicas y cuentas corrientes bancarias y de ahorros de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

3.4 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se reconocerán, inicialmente a su valor razonable de la contraprestación entregada y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro del valor, en cuanto sea posible su aplicabilidad en virtud que de acuerdo al tipo de clientes no es practicable un componente financiero.

3.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su valor razonable.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, maquinaria, muebles, y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía y subsidiaria evaluarán un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, maquinaria, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los

revisar al final de cada año sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	Entre 5 y 10 años
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Sistemas de Propulsión	7 años
Barcazas y Estructura de Remolcadores	15 años
Maquinaria	10 años

Baja de propiedad, muebles y equipo.- La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo es reconocida en los resultados del período que se informa y equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

Deterioro.- Al final de cada período, Servicios Petroleros Galeth Cía. Ltda. y subsidiaria evalúan los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.7

IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de Control Tributario al final de cada período.

3.8

PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Servicios Petroleros Galeth Cía. Ltda., y Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., tienen una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

3.9

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios.

Obligaciones por beneficios definidos: El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía y subsidiaria reconocen un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

3.10

INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Servicios Petroleros Galeth Cía. Ltda., y Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., puedan otorgar. Los ingresos ordinarios son reconocidos cuando se transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por las Compañías cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

3.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

3.12 COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía y subsidiaria tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.13 ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se reconocerán, inicialmente a su valor razonable de la contraprestación entregada y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro del valor, en cuanto sea posible su aplicabilidad en virtud que de acuerdo al tipo de clientes no es practicable un componente financiero.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja a cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía han asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

3.14 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable de la contraprestación recibida, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, cuando sea practicable su aplicación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siempre que las condiciones lo permitan. Respecto de las transacciones que corresponden a pasivos con relacionados se consideran como a la VISTA, en tal virtud no se reconocen intereses.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, se cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

(NOTA 4) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes se presentan en el siguiente detalle:

	Al 31-12-2015
Caja	360,00
Caja Chica (1)	1.950,00
Bancos (2)	8.601,90
SUMAN	10.911,90

Caja Chica (1)

	Al 31-12-2015
Caja Chica Tierras Orientales	300,00
Caja Chica Puerto Miranda B 43	100,00
Caja Chica Pto. Itaya	250,00
Enríquez Pérez Nicolás Caja chica	1.000,00
Caja Chica Quito Secretaria	300,00
SUMAN	1.950,00

Bancos (2)

	Al 31-12-2015
Banco Internacional Cta. Cte. No.653866	5.534,52
Banco Internacional Cta. Ahorros No. 6500931539	31,48
Banco Guayaquil 21223832	2.935,90
Cooperativa Ahorro y Crédito Desarrollo Integral	100,00
SUMAN	8.601,90

Las cuentas bancarias de las Compañías se encuentran debidamente conciliadas con los estados de cuenta emitidos por las instituciones bancarias.

(NOTA 5) CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2015
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	1.808.598,58
Empleados	451.694,94
Otras cuentas por cobrar relacionados	1.399,86
Cuentas por liquidar fondo rotativo	3.000,00
Anticipo a proveedores	11.347,21
Varios deudores (2)	949.921,33
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(73.310,49)
SUMAN	3.152.651,43

.(1)

NOMBRE	VALOR
HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT	82.339,00
ARB DEL ECUADOR	24.295,59
Constructora Villacreses Andrade S.A.	21.000,00
Petroamazonas / Petroproducción	1.432.482,74
Gobierno Municipal de Aguarico	(0,00)
FLOTORELLANA CIA LTDA	163.520,00
PETROORIENTAL S.A.	(0,00)
Comuna Quichua El Edén	3.528,00
COMPAÑIA DE AUTOMATIZACION Y CONTROL GENESYS S.A.G	50.213,34
SANTOSCFMI S.A.	22.770,00
ASOCIACION TURISTICA COMUNITARIA RUTA DEL CAIMAN	933,33
ASTUDILLO TORRES ARTURO VINICIO	120,00
Varios Clientes Kawsimundo	7.396,58
SUMAN	1.808.598,58

.(2)

NOMBRE	VALOR
Gustavo Castañeda	8.000,00
Rafael Vásquez Galeth "Hotel La Mision"	95.976,15
Anticipos Proveedores	1.987,23
Iván Galeth	10.696,65
Otros Relacionados por Cobrar KW	16.927,19
Tamariz E. Chiriboga R. Saavedra P.	191.000,00
Santos Cadena	233.244,97
Flotorellana Cia. Ltda.	373.571,10
Almacenes Comandato	2.545,62
COMREIVIC Sr. Juan José Hidalgo	5.000,00
Francisca Jacqueline Salazar Osorio	500,00
Landázuri León Luis Oswaldo	6.000,00
Varias Cuentas por Cobrar	4.472,42
SUMAN	949.921,33

(NOTA 6) IMPUESTOS CORRIENTES Y PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Crédito Tributario de VA	208.752,69
Crédito Tributario Renta	3.184,78
SUMAN	211.937,47

(NOTA 7) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Menaje y otros Menores (*)	50.772,42
SUMAN	50.772,42

(*)

BIEN	2015
Cristalería	3.710,89
Cubertería	889,96
Vajilla	5.712,63
Menaje de Servicio	6.572,36
Menaje de Cocina	10.158,64
Mantelería	56,00
Menajes de Habitaciones	15.065,25
Blancos (Cobertores, sábanas, toallas)	21.668,42
Utensilios y Herramientas de limpieza y Jardinería	70,50
Otros Activos Menores Sujetos de Control	12.949,16
Inventarios Vestuario y Artículos Piscina	1.094,00
(-) Amortización Acumulada Otros Activos Corriente	-27.179,39
SUMAN	50.772,42

(NOTA 8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2015
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	
Terrenos en Coca	360.180,00
OBRAS EN CONSTRUCCION	2.112.613,18
INSTALACIONES	57.115,56
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	
EDIFICIOS	97.154,65
MAQUINARIA	414.542,67
EQUIPOS VARIOS Y EQUIPOS DE OFICINA	154.258,22
MUEBLES Y ENSERES	491.993,00
VEHICULOS y NAVES	2.680.815,16
EQUIPOS DE COMPUTACION	39.838,41
MAQUINARIA Y EQUIPOS MENORES	66.437,72
DEPRECIACION ACUMULADA	(1.343.425,87)
SUMAN	5.131.522,70

El detalle de la Propiedad, planta y equipo que corresponde a Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., es como sigue:

Propiedad, Planta y Equipo

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
NO DEPRECIABLE		
Terrenos en Coca	360.180,00	360.180,00
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	959.405,83	749.002,89
DEPRECIABLES		
EDIFICIOS	97.154,65	97.154,65
MAQUINARIA	361.043,48	361.043,48
EQUIPOS VARIOS Y EQUIPOS DE OFICINA	154.258,22	154.258,22
MUEBLES Y ENSERES	193.964,55	186.539,51
VEHICULOS Y NAVES **	2.680.815,16	2.600.436,76
EQUIPOS DE COMPUTACION	29.161,01	27.139,47
MAQUINARIA Y EQUIPOS MENORES	66.437,72	16.284,28

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Deprec. Acum. Edificios	(17.558,25)	(14.046,61)
Deprec. Acum. Instalaciones	(9.156,72)	(9.156,72)
Deprec. Acum. Maquinaria	(220.943,07)	(39.341,19)
Deprec. Acum. Equipos	(59.582,12)	(182.775,01)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	(117.806,22)	(70.031,43)
Deprec. Acum. Vehiculos	(203.394,34)	(144.253,07)
Deprec. Acum. Equipos de Computacion	(11.711,32)	(11.711,82)
Deprec. Acum. Adecuaciones Equipos Mobiliarios Naves	(9.087,36)	(50.602,53)
Depreciación Acumulada de Naves	(616.030,49)	(451.309,72)
SUMAN	3.637.149,23	3.578.811,16

ADICIONES Y RETIROS

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014	ADICIONES Y RETIROS
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE			
Terrenos en Coca	360.180,00	360.180,00	-
OBRAS EN CONSTRUCCION	959.405,83	749.002,89	210.402,94
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES			-
EDIFICIOS	97.154,65	97.154,65	-
MAQUINARIA	361.043,48	361.043,48	-
EQUIPOS VARIOS Y EQUIPOS DE OFICINA	154.258,22	154.258,22	-
MUEBLES Y ENSERES	193.964,65	186.539,51	7.425,14
VEHICULOS Y NAVES **	2.680.815,16	2.600.436,76	80.378,40
EQUIPOS DE COMPUTACION	29.161,01	27.139,47	2.021,54
MAQUINARIA Y EQUIPOS MENORES	66.437,72	16.284,28	50.153,44

DEPRECIACION ACUMULADA	MOVIMIENTO		
Deprec.Acum.Edificios	(17.558,25)	(14.046,61)	(3.511,64)
Deprec.ACum.Instalaciones	(9.156,72)	(9.156,72)	-
Deprec.Acum.Maquinaria	(220.943,07)	(39.341,19)	(181.601,88)
Deprec.Acum.Equipos	(59.582,12)	(182.775,01)	123.192,89
Deprec.Acum.Muebles y Enseres	(117.806,22)	(70.031,43)	(47.774,79)
Deprec.Acum.Vehículos	(203.394,94)	(144.253,07)	(59.141,87)
Deprec.Acum.Equipos de Computación	(11.711,82)	(11.711,82)	-
Deprec.Acum.Adecuaciones Equipos Mobiliarios Naves	(9.087,86)	(50.602,53)	41.514,67
Depreciación Acumulada de Naves	(616.030,49)	(451.309,72)	(164.720,77)
SUMAN	3.637.149,23	3.578.811,16	

**

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
VEHÍCULOS Y NAVES	2.680.815,16	2.600.436,76
Vehículos	752.415,16	672.036,76
Sistemas de Propulsión Naves	334.000,00	334.000,00
Estructura de Casco Naves	778.400,00	778.400,00
Barcazas	816.000,00	816.000,00

El detalle de la Propiedad, planta y equipo que corresponde a Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., es como sigue:

Propiedad, Planta y Equipo

	<u>Al 31-12-2015</u>	<u>Al 31-12-2014</u>	<u>BAJAS Y ADICIONES</u>
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES			
Instalaciones	57.115,56	57.115,56	-
Obras en curso	1.153.207,35	1.137.883,50	15.323,85
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres	298.028,35	308.750,83	(10.722,48)
Maquinaria y Equipo	53.499,19	53.499,19	-
Equipo de Cómputo	10.677,40	8.477,40	2.200,00
Depreciación Acumulada	(78.154,38)	(41.041,67)	(37.112,71)
SUMAN	1.494.373,47	1.524.684,81	

(NOTA 9) GARANTIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Petroamazonas Fondos en Garantía (*)	78.566,58
Valores en Garantía	813,72
SUMAN	79.380,30

(*) Corresponde a los valores retenidos en Garantía por PETROAMAZONAS y que se encuentran pendientes de ser reembolsados una vez que los servicios se hayan prestado a conformidad.

(NOTA 10) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Software Contabilidad	40.089,14
SUMAN	40.089,14

Corresponde al software adquirido en el año 2014 (Solución Integral de Funto de Venta Micros 3700) adquirido a la Compañía SATCOM S.A., por el valor de USD 34.117,00 más IVA y Sistema IQware PMS por el valor de USD 10.955 más IVA.

(NOTA 11) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Al 31-12-20145</u>	
Proveedores (*)	(1.589.599,47)
SUMAN	(1.589.599,47)

NOMBRE	VALOR
Rafael Vásquez Galeth "Hotel La Misión"	(162,66)
Génesis Seguros	(3.505,78)
Petroamazonas EP.	(96.160,80)
Ochoa Cárdenas Bolívar Su Despensa(Descuentos)	(3.025,98)
A Flotorellana Cia Ltda.	(151.351,95)
Retenciones Judiciales	(747,30)
TIA S.A.	(10.971,28)
Otros Relacionados KW	(1.956,73)
Varios Acreedores	(1.198.563,10)
Proveedores Kawsimundo	(123.153,89)
SUMAN	(1.589.599,47)

(NOTA 12) OBLIGACIONES TRIBUTARIAS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Al 31-12-2015</u>	
Impuesto Renta de la Compañía	(324.702,00)
Impuesto Renta Empleados	(2.919,15)
Impuestos por Pagar SRI	(43.706,05)
SUMAN	(371.327,21)

(NOTA 13) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2015
Varios Acreedores	(91.054,85)
Sueldos por pagar empleados (*)	(645.988,93)
Al IESS	(140.306,93)
Anticipo de Clientes	(43,99)
SUMAN	(877.394,70)

(*)

Sueldos por pagar empleados	(170.939,45)
Compensaciones Varias	(11.735,70)
15% Utilidad Empleados	(327.499,16)
Otras Cuentas por Pagar Empleados	(135.777,76)
Otras Cuentas por Pagar Empleados Propinas.	(36,86)

(NOTA 14) CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2015
Rafael Galeth C. Préstamo-Tarjetas	(567,68)
Dividendos Participación Rafael Vásquez Galeth	(9.929,31)
Dividendos Participación Rafael Galeth Cruz	(31.500,00)
SUMAN	(41.996,99)

En el año 2015 se declararon dividendos de Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., correspondientes al año 2014 por el valor de USD 210.000,00 y que se asignaron a cada socio de acuerdo al número de participaciones que posee; el saldo reflejado al 31/12/2015 corresponde al valor pendiente por ser cubierto de esos dividendos declarados.

El saldo consolidado se refleja una vez eliminada las cuentas por pagar que la Subsidiaria mantiene con Servicios Petroleros Galeth por el valor de USD 365.062,76.

(NOTA 15) OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Banco Internacional 6500000010 Coca (1)	(72.032,98)
Banco Internacional 178836 Quito (1)	(19.131,66)
TC Diners Refinanciamiento (2)	(41.023,73)
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	(458,81)
SUMAN	(132.647,18)

- (1) corresponde al saldo contable de la cuenta bancaria con reconocimiento de partidas conciliatorias por concepto de cheques no cobrados.
- (2) Corresponde al refinanciamiento de la deuda efectuada en el mes de noviembre del año 2015, de la Tarjeta Corporativa DINERS CLUB de Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda.

(NOTA 16) PASIVOS LABORALES LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Provisión Jubilación Patronal	(505.509,83)
Provisión Desahucio	(164.326,29)
SUMAN	(669.836,12)

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>Año 2015</u>		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Provisión por Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos contables al inicio del año	478.030,83	134.773,29	612.804,12
Reconocimiento neto Período corriente	27.479	29.553	57.032
Saldos al fin del año	<u>505.509,83</u>	<u>164.326,29</u>	<u>669.836,12</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente para Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios, Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., no realizó provisión para el ejercicio 2015.

	<u>Año 2015</u>		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Provisión por Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S dólares)		
Saldos contables al inicio del año Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda.	476.379,83	134.645,29	611.025,12
Reconocimiento neto Período corriente	27.479	29.553	57.032
Saldos al fin del año	<u>503.858,83</u>	<u>164.198,29</u>	<u>668.057,12</u>
Saldos contables al inicio del año Complejo Hotelero Kawsimundo	1.651,00	128,00	1.779,00
Reconocimiento neto Período corriente	0	0	0
Saldos al fin del año	<u>1.651,00</u>	<u>128,00</u>	<u>1.779,00</u>
TOTAL CONSOLIDADO	<u>505.509,83</u>	<u>164.326,29</u>	<u>669.836,12</u>

(NOTA 17) CUENTAS POR PAGAR SOCIOS LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Préstamo de Socios LP	(233.100,00)
SUMAN	<u>(233.100,00)</u>

Corresponde a los préstamos otorgados por el señor Rafael Vásquez Galeth hasta el mes de octubre del 2015 a SERVICIOS PETROLEROS GALETH, los que se han destinados a la operación de la Compañía, no se establece valor por intereses al no existir una fecha definida para su pago.

(NOTA 18) CAPITAL

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Galeth Cruz Rafael	(12.180,00)
Vásquez Galeth Rafael	(69.020,00)
SUMAN	(81.200,00)

Corresponde al Capital consolidado previa eliminación de la inversión efectuada por Servicios Petroleros Galeth Cia.Ltda en el Patrimonio de Complejo Hotelero Kawsimundo que corresponde a USD 2.088.600,00

(NOTA 19) RESERVAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Reserva Legal	(25.843,00)
SUMAN	(25.843,00)

(NOTA 20) RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Resultados acumulados de años anteriores	(790.003,06)
Utilidad 2011	(370.074,43)
Utilidad 2012	(295.876,70)
Utilidad 2013	(463.739,29)
Utilidad 2014	(352.419,89)
Pérdidas Ejercicios Anteriores	681.881,76
SUMAN	(1.590.231,61)

(NOTA 21) RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIFS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Resultados acumulados por Adopción NIIFS	(1.882.619,68)
SUMAN	(1.882.619,68)

(NOTA 22) INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Ventas de Servicios 12%	805.564,61
Ventas de Servicios 0%	9.131.138,15
SUMAN	9.936.702,75

En este grupo se presentan los ingresos ordinarios de:

a) Los ingresos de Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda, generados por la prestación de servicios de alquiler de los botes, gabarras y servicios de transporte fluvial. Al 31 de diciembre del 2015 se presenta en el siguiente detalle:

	<u>Al 31-12-2015</u>
Ventas de Servicios 12%	803.280,50
Ventas de Servicios 0%	8.144.892,89
SUMAN	9.648.173,39

La parte más importante de la facturación efectuada durante el año 2015 corresponde a la realizada por la prestación de servicios a Petroamazonas EP a través de las órdenes de servicio y ejecución del Contrato C0288-PAM-EP-2013 que corresponde a Servicio de Transporte de carga pesada seca y líquida (gabarra) para Petroamazonas EP. Los servicios prestados al cierre del ejercicio 2015 cuyo grado de realización de la transacción no presenta de forma exacta el importe a reconocer y recuperar por 2.071.111,12 de ingresos y 601.658,72 de costos; serán reconocidos en resultados del año en el que se emite y recibe la correspondiente factura.

Gastos varios	278.330,57
Gastos bancarios	5.793,19
Intereses bancarios	60.993,27
Gastos financieros beneficios empleados	38.502,00
SUMAN	3.058.863,00

(NOTA 25) OTROS (INGRESOS) EGRESOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2015
Otros Ingresos No Operacionales	97.104,98
Otros Ingresos	7.033,39
SUMAN	104.138,37

En el mes de junio del año 2015 SERVICIOS PETROLEROS GALETH, recibió de la Compañía LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.A., pagos a favor por daños propios del Bongo (casco de buque) descontando deducible y cuota pendiente de pago, por el valor total de 97.104,98 dólares.

(NOTA 26) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Para el cálculo del Impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2015, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

	Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda.	Complejo Hotelero Kawsimndo Cía.Ltda.
UTILIDAD CONTABLE	2.183.327,70	
PERDIDA CONTABLE		-155.691,05
15% Participación Trabajadores	327.499,16	-
(+) Gastos no deducibles	93.650,57	4.623,77
BASE IMPONIBLE	1.949.479,11	-151.067,28
22% Impuesto a la Renta	428.885,40	0
Impuesto a la Renta Causado	428.885,40	0

Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., generó pérdida de USD 155.691,05 y una base imponible negativa para pago de impuesto a la renta. De acuerdo a lo establecido en la LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, artículo 41 la Compañía por su año de creación se beneficia por cinco años de la exoneración de cálculo y pago de anticipo del impuesto a la renta, por tal razón no existe determinación de impuesto mínimo a pagar en la liquidación de la Renta del año 2015.

(NOTA 27) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Principales Contratos de arrendamientos

- El 7 de mayo de 2014 SERVICIOS PETROLEROS GALETH CÍA.LTDA., representada legalmente por el señor Rafael Galeth Cruz suscribe un contrato de arriendo con la Dirección General de Aviación Civil (DGAC), Representada por el Comandante Roberto Yerovi De la Calle, para el uso de la infraestructura física de la Sala General ubicada en el aeropuerto Francisco de Orellana de la ciudad del Coca, destinado al servicio de pre-chequeo del personal de PETROAMAZONAS que viajan a Quito. El plazo es de dos años, y regirá a partir de la celebración. El canon mensual de arriendo es de 300,00 USD más rubros por concepto de servicios básicos, IVA y costos de emisión de tarjetas de circularización.

(NOTA 28) PUNTOS DE INTERÉS

- **Operaciones con partes relacionadas y accionistas**

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

- **Principales transacciones con partes relacionadas**

Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda.

Durante el ejercicio 2015, se presentaron transacciones con partes relacionadas tributariamente bajo los siguientes conceptos y valores principales:

OPERACIONES DE PASIVO	USD	223.100,00 (*)
OPERACIONES DE INGRESO	USD	9.189.407,11 (**)

(*) Corresponde a los préstamos otorgados por accionistas señor Rafael Vásquez Galeth durante el año 2015.

(**) Representan transacciones de ingreso por corresponder a la venta de servicios a PETROAMAZONAS con una concentración superior al 50% del total de los ingresos de la Compañía durante el año 2015.

Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda.(Subsidiaria)

• Principales transacciones con partes relacionadas

Durante el ejercicio 2015, se presentaron transacciones con la Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., y corresponde:

OPERACIONES DE PASIVO USD 370.266,54 (*)

(*) Corresponde a obligaciones de Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda, que fueron pagadas por Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda.

(NOTA 29) APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por Gerencia el 20 de junio del 2016 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

(NOTA 30) EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron eventos, entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión del presente informe que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

REVELACIONES DE AUDITORÍA

1. CONTINGENCIAS

1. A la fecha del informe la Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., mantiene valores vencidos de pago al IESS en concepto de aportes, fondos de reserva y préstamos de empleados.
2. La Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., a la fecha del informe mantiene valores vencidos de pago al Servicio de Rentas Internas principalmente por pago de impuesto a la Renta del ejercicio 2015, cuyo vencimiento correspondía al mes de abril del 2016.
3. La Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda a la fecha del informe mantiene obligaciones pendientes de cumplir con sus empleados respecto del pago de utilidades generadas en el ejercicio 2015.

Las condiciones presentadas están generando acumulación de obligaciones adicionales por imposición de sanciones en concepto de multas e intereses, así como contingencias por posibles problemas legales que se pudieran derivar de los incumplimientos.

2.- CONFIRMACIONES DE SALDOS

De las confirmaciones de saldos recibidas de parte de los clientes de Servicios Petroleros Galeth se verificó que se presentan las siguientes novedades con el cliente más representativo que tiene la Compañía y que corresponde a PETROAMAZONAS EP:

1.- El valor confirmado con el Estado de Cuenta respectivo al 31/12/2015 que refleja el saldo por ellos mantenido en calidad de cuentas por pagar a Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., es de USD 1.168.587,95 que respecto al saldo mantenido por la Compañía a la misma fecha de USD 1.432.482,74 (ver nota a los Estados Financieros No.5) presenta una diferencia de USD 263.894,79 en valor superior a ser recaudado.

3.- INSTALACIONES

Las instalaciones de Complejo Hotelero Kawsimundo se encuentran ubicadas en la ciudad mitad del mundo bajo el nombre comercial de Chaupimundo Lodge, el registro de la acumulación del activo que corresponde a edificaciones consta en la nota No. 8 de los Estados Financieros (obras en curso), no obstante Auditoría no obtuvo evidencia documentada respecto de la modalidad y condiciones bajo las cuales se encuentra el uso del terreno en el que se va edificando el Complejo, cuya propiedad no se registra a nombre de Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda.