

NOTAS ACLARATORIAS

TAVANAENERGY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

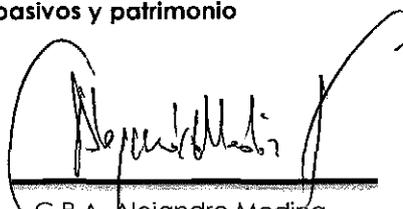
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

TAVANAENERGY S.A.

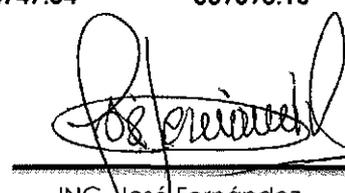
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2013	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	8212.27	4457.74
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	4	90734.82	111106.82
Otras cuentas por cobrar relacionadas		8.806.38	
Otras cuentas por cobrar	5	283612.78	422729.31
Activos por impuestos corrientes	6	10788.73	804.29
Otros activos			
Total activos corrientes		402154.98	539098.16
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	42592.56	-
Gastos de organización y constitución (-) Amortización Acumulada			
Total activos no corrientes		42592.56	-
Total activos		444747.54	539098.16
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		-	-
Cuentas por pagar comerciales	8	81199.45	36269.60
Otras obligaciones corrientes		1430.43	338.99
Cuentas por pagar diversas		49764.27	181134.53
Total pasivos corrientes		132394.15	217743.12
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
Beneficios empleados post-empleo		-	-
Pasivos por impuesto diferido		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	11	800.00	800.00
Aportes futuras capitalizaciones	12	304841.02	304850.00
Reserva legal	13		899.27
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	-	3792.10	8822.24
Perdidas acumuladas	-	(1047.37)	(1047.37)
Resultados acumulados	14	(1062.50)	(1062.50)
Perdida del periodo		-	-
Ganancia del periodo		5030.14	8093.40
Total patrimonio		312.353.39	321355.04
Total pasivos y patrimonio		444747.54	539098.16



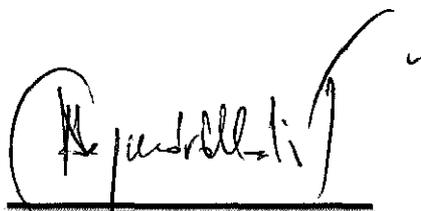
C.P.A. Alejandro Medina
Contador General



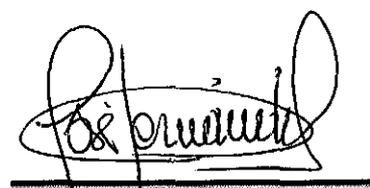
ING. José Fernández
Gerente General

TAVANAENERGY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	9	30000.00	40.000.00
Otros ingresos			(0.55)
Costo de ventas			
GANANCIA BRUTA		-	
Gastos de administración y ventas		18515.63	28336.26
Otros Gastos		5030.80	12.34
Gastos Financieros			94.87
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		6453.57	11555.98
<u>Otros gastos:</u>			
Gastos no deducibles		16.56	95.45
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	10	6470.13	11651.40



C.P.A. Alejandro Medina
Contador General



ING. José Fernández
Gerente General

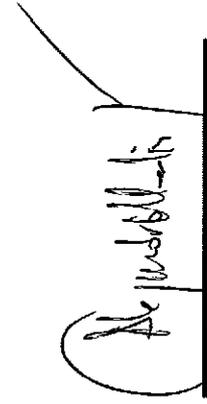
TAVANAENERGY S.A.

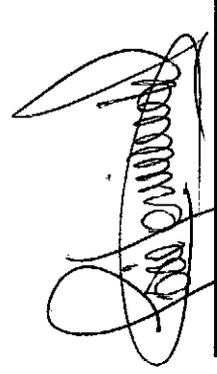
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

(Expresado en dólares
norteamericanos)

	Capital Social	Aportes	Reserva Legal	Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	Resultados Niff por primera vez	Perdida acumulada a ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800,00	304.841,02	590,40	3.792,10	-1062,5	(1.047,37)	5.313,50	313.227,15
Aportes futuras capitalizaciones	-	8,98						
Reserva Legal			308,87					
Utilidad del ejercicio 2014	-		-	5.030,14			2.779,90	2.779,90
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800,00	304.850,00	899,27	8.822,24	-1062,5	(1.047,37)	8.093,40	321.355,04


C.P.A. Alejandro Medina
Contador General


ING. José Fernández
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

TAVANAENERGY S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

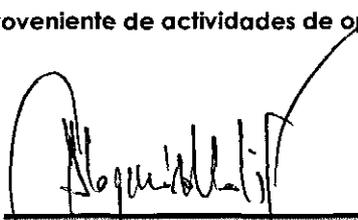
	2013	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	30000.00	19627.45
Pagado a proveedores y empleados	(383190.07)	(59806.96)
Utilizado en otros	-	
Impuesto a la renta		(2796.94)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(353190.07)	(42976.45)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	-	46722.00
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipos	22000	
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	22000	46722.00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	304841.02	8.98
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	304841.02	8.98
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neta durante el año	(26349.05)	3754.53
Saldos al comienzo del año	34561.32	8212.27
Saldos al final del año	8212.27	4457.74

(Continúa...)

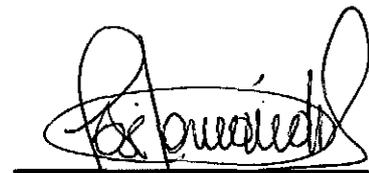
TAVANAENERGY S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	2013	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	6453.57	11555.98
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	5080.75	1553.54
Provisión jubilación patronal	-	-
Provisión cuentas incobrables	-	-
Participación a trabajadores 15%	-	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	147.34	(2796.94)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	5026.69	952.27
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	(20372.00)
Otros activos	-	9984.44
Anticipo de proveedores	(250527.70)	(130310.15)
Otras cuentas por cobrar	-	-
Cuentas por pagar comerciales	(21895.55)	(45629.85)
Beneficios empleados corto plazo	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Otras cuentas por pagar	(47091.91)	132086.26
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(353190.07)	(42976.45)



 C.P.A. Alejandro Medina
 Contador General



 ING. José Fernández
 Gerente General

TAVANAENERGY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información General	- 8 -
2. Políticas Contables Significativas	-8,9,10-
3. Efectivo	- 11 -
4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 11 -
5. Anticipo proveedores	- 12 -
6. Activos y pasivos por impuestos corrientes	- 12 -
7. Propiedad, planta y equipo	- 12 -
8. Cuentas por pagar comerciales	- 13 -
9. Ingresos	- 13 -
10. Impuesto a la renta	- 13 -
11. Capital Social	- 14 -
12. Aportes Futuras Capitalizaciones	- 14 -
13. Reserva Legal	- 14 -
14. Resultados Acumulados	- 14 -
15. Aprobación a los Estados Financieros	- 14 -



TAVANAENERGY S.A.

1. Información general

La sociedad TAVANAENERGY S.A. fue constituida el veinte y dos de febrero del año dos mil diez, en la Ciudad de Quito, bajo el régimen de compañía limitada, cuya abreviación es TAVANA la cual se rige por las leyes de la República del Ecuador.

El Domicilio de la sociedad es la ciudad de Quito, la sociedad tiene por objeto y destinará su capital social a toda clase de actividades lícitas, especialmente:

La importación, exportación, comercialización, distribución, compra y venta de todo tipo de bienes muebles e inmuebles, suministros, maquinarias, equipos.

Prestación de servicios asesoría y administración en el campo de la ingeniería y construcción.

La compañía podrá promover la formación de otras compañías o asociarse o funcionar con otras de objetos similares.

La compañía podrá actuar como mandatario, mandantes, agente y/o representante de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

Intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedades o compañías, aportar capital a las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías

La compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas y que sean acordes con su objeto social.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de TAVANAENERGY S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

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

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía son preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

b) Registro de las operaciones financieras.

La compañía prepara sus estados financieros sobre la base contable de acumulación o devengo, a excepción del estado de flujos de efectivo.

Bajo la base de acumulación o devengo, las transacciones y demás sucesos económicos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga en efectivo u otro medio líquido equivalente, registrándose en los libros contables e incluyéndose en los estados financieros de los ejercicios con los cuales están relacionados.

c) Base de medición.

Las diversas partidas de los estados financieros de la Compañía han sido registradas en base al costo histórico; si en el futuro alguna propiedad planta y equipo requiera ser valuada a su valor actual, se haría el estudio correspondiente para su registro sobre esa base.

d) Deterioro de activos.

Cuando un activo sufra un deterioro, se procederá a establecer su estimación para registrarlos en los estados financieros de la compañía.

e) Reconocimiento de los ingresos y gastos.

TAVANAENERGY S.A. reconoce sus ingresos y gastos por medio del sistema de acumulación, el cual consiste en registrarlos en el momento que suceden o se devengan, independientemente de cuándo se reciban o se paguen respectivamente.

Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos generados por la venta de bienes son reconocidos en el estado de resultados cuando los riesgos y ventajas de tipo significativo, han sido transferidos al comprador derivado de la propiedad de los bienes, la entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continúen el grado usualmente asociado con la propiedad ni retenga el control del efectivo sobre los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, exista probabilidad de obtener beneficios económicos asociados a la transacción y los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Los Ingresos provenientes de servicios contables y asesorías son reconocidos de acuerdo al finalizar cada periodo de acuerdo al porcentaje de terminación de la prestación a la fecha del balance, siempre y cuando el grado de terminación de la transacción y los costos incurridos en la transacción y los costos para completarla al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, de lo contrario reconocerá los ingresos en la medida en que sea probable recuperar los costos del contrato incurridos y reconocerá los costos del contrato como un gasto en el periodo en que se hayan incurrido – NIIF PARA PYMES sección 23, párrafo 10 y 14, párrafo 25

f) Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros así como los ingresos y gastos por los años terminados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

g) Cesantía y beneficios por retiro

a. Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía, según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a serles pagadas en caso de despido. La política de la Compañía es pagar las indemnizaciones al momento del despido.

b. Costo de pensiones

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiros de contribución definida, mediante el cual la Compañía y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno del Ecuador, que es el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la cual es responsable conforme a la Ley de Seguridad Social, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema.

h) Efectivo

Las partidas componentes del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, comprenden el efectivo en caja, las cuentas bancarias sin ninguna restricción, así como las inversiones cuya recuperabilidad no excede a 3 meses.

i) Cuentas por cobrar

La Estimación para cuentas incobrables se establecerá utilizando el método de análisis individual de los deudores comerciales, en donde se clasifica la cartera con base al valor de recuperación.

j) Propiedad, planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo se registra al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan contra resultados a medida que se efectúan.

La Compañía utiliza el método de depreciación de línea recta, en la preparación de sus estados financieros, tanto para efectos tributarios como financieros.

La compañía ha decidido modificar las condiciones de depreciación de los activos por el grupo al que pertenecen, considerando el uso particular dado a cada uno, de acuerdo a las actividades realizadas con estos para estimar en forma adecuada el valor de los mismos. Los porcentajes nuevos a utilizarse luego de este análisis son:

No.	Tipo Activo	Valor Residual	Vida útil (años)
1	Maquinaria	10%	10

k) Activos intangibles.

Los activos intangibles se registran al costo de adquisición, utilizándose el método de línea recta para amortizarlos.

3. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2014
Bancos	6660.63	3584.31
Cajas	1.551.64	873.43
Total	8212.27	4457.74

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2013 y 2014, se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2014
Clientes	99541.20	111106.82
Provisión cuentas incobrables	-	-
Total	99541.20	111106.82

El período promedio de crédito por venta es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

5. **Anticipo proveedores**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición de los saldos de los anticipos otorgados a nuestros proveedores se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2014
Anticipo proveedores		
Anticipo proveedores Patricio Simbaña	255.00	
Anticipo proveedores Fideicomiso Ambar	282586.50	422729.31
Anticipo Proveedores Unifida	771.28	
Total anticipo proveedores	283612.78	422729.31

Dichos anticipo serán facturados en el año 2015 tomando en cuenta los anticipos que se han otorgado a los diversos proveedores al finalizar dicho período.

6. **Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2014
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	873.81	(1440.13)
Impuesto al valor agregado	9914.92	2244.42
Total activos por impuestos corrientes	10788.73	804.29

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

7. **Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2014
Maquinaria	46722.00	-
(-) Depreciación acumulada	(4129.44)	-
Total	42592.56	-

La maquinaria adquirida por la empresa se depreciará a 10 años en el método de línea recta. La máquina es totalmente nueva.
Para el año 2014 la maquinaria fue vendida.

8. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 el detalle de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2014
Proveedores	81199.45	36269.60
Cuentas por pagar varias	1430.43	338.99
Otras obligaciones corrientes	49764.27	181134.53
Total	132394.15	217743.12

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura, adicional las cuentas por pagar varias van hacer pagas a largo plazo.

Las obligaciones corrientes serán pagadas al siguiente mes en la fecha de declaración correspondiente.

9. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2014
Ventas 12%	30000.00	39999.45
Servicios Administrativos	-	-
Total	30000.00	39999.45

10. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2013	2014
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	6453.57	11555.98
Más gastos no deducibles	16.56	95.42
Base imponible	6470.13	11651.40
Impuesto a la renta calculado por el 22% respectivamente	1423.42	2563.31
Anticipo calculado	1835.44	2568.16
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	3258.86	5131.46

11. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 800.00 dividido en ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una

12. Aportes Futuras Capitalizaciones

Corresponde al aporte realizado por parte de los socios para fortalecer la empresa.

13. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como máximo 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 o utilizada para absorber pérdidas. La reserva legal para este período se encuentra dentro de la ganancia del ejercicio.

14. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

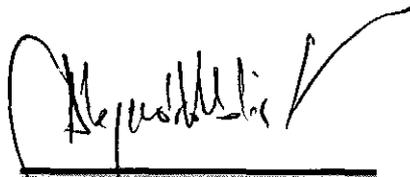
Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

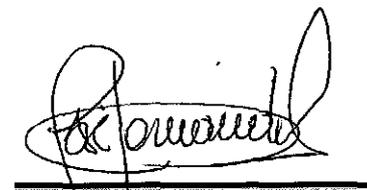
Descripción	2014
Resultados Acumulados Años Anteriores	1.047.37
Resultados Acumulados Adop. NIIFs	1.062.50
Total	2.109.87

15. Aprobación de los estados financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmados por el Contador.



C.P.A. Alejandro Medina
Contador General



ING. José Fernández
Gerente General

