swissoil®

Señores
PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, 2do piso
Ciudad

Guayaquil, 22 de abril del 2014

De nuestras consideraciones:

La presente carta de gerencia es proporcionada en relación con la auditoria que ustedes han realizado de los estados financieros de Swissoil del Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, con el propósito de expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los indicados estados financieros se expresan en dólares estadounidenses.

Según nuestro leal saber y entender, confirmamos las siguientes informaciones y opiniones le suministramos durante la auditoria de los estados financieros de Swissoil del Ecuador S.A.:

Estados financieros

- Reconocemos la responsabilidad de la Gerencia en cuanto a presentar razonablemente en los estados financieros la situación financiera, resultados de las operaciones de la Compañía, los cambios en el patrimonio y los flujos de fondos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Igualmente, es responsabilidad de la Administración de la Compañía los criterios de aplicación de las normas tributarias contempladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su cumplimiento.

- Todas las transacciones realizadas por la Compañía han sido registradas en los libros contables y se reflejan en los estados financieros.

- Hemos provisto a ustedes del acceso a toda la información que se considera relevante para la preparación de los estados financieros, tales como registros, documentación soporte, entre otra información que ustedes nos han solicitado.

- No existen deficiencias importantes incluyendo debilidades materiales, en el diseño o funcionamiento del sistema de control interno sobre la información financiera que puedan afectar la capacidad de la Compañía de registrar, procesar, resumir y reportar dicha información.

- Las Actas de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebradas el 29 de abril del 2013, todos los registros contables y sus correspondientes antecedentes han sido facilitados a ustedes. Con posterioridad a las fechas mencionadas no se han efectuado reuniones de Accionistas ni de Directorio.

- Los supuestos utilizados para realizar estimaciones contables significativas, incluyendo las de valuaciones al valor razonable, se encuentran basadas en la experiencia y las consideramos razonables en las circunstancias; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones realizadas.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Guayaquil, 22 de abril del 2014

- Todos los fondos de caja y bancos y otros bienes y activos incluyendo las propiedades, planta y equipos de Swissoil del Ecuador S.A. según nuestro conocimiento, han sido incluidos en los estados contables al 31 de diciembre del 2013. La Compañía posee títulos satisfactorios de todos los activos de su propiedad; y todos los gravámenes, cargas e intereses de obligaciones de significación sobre cualquier activo, se exponen en las notas correspondientes.

- Confirmamos que al 31 de diciembre del 2013 no mantenemos garantías con el EFG Bank.

- Las cuentas por cobrar de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 por US$485,582, corresponden a facturación por ventas y otros conceptos prestados hasta la fecha. Las provisiones por deterioro de cuentas por cobrar por un total de US$19,971, son suficientes para cubrir las pérdidas que puedan producirse en la realización de los créditos existentes.

- Los inventarios, al 31 de diciembre del 2013, por un monto de US$15,134,003 se presentan al costo histórico, el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios fueron valuados a su costo o valor neto de realización, el que fuere el menor. Los inventarios al 31 de diciembre del 2013 fueron determinados en base a los datos surgidos por los registros permanentes de la Compañía los que fueron ajustados para reflejar los resultados de los registros físicos efectuados durante el año. No se incluyó mercaderías para lo cual no se hubiera contabilizado el correspondiente pasivo a la fecha de cierre.

- Los equipos de computación, vehículos y muebles son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

- La Compañía mantiene títulos de propiedad satisfactorios de todos los activos fijos que posee y no hay gravámenes y obligaciones sobre tales activos adicionales a los expuestos en las notas a los estados financieros y no hay activos hipotecarios.

- La Compañía mantiene al 31-12-13 el mismo impuesto diferido del 2012, debido a que no hubo efectos ni en las depreciaciones ni en la jubilación durante el 2013.

- No existían deudas, según nuestro entender, al 31 de diciembre del 2013, que no estuvieran incluidas en los estados financieros. No existen otros pasivos significativos, utilidades o perdidas contingentes no provistas o expuestas según lo requerido por las Normas Internacionales de Informaci6n Financiera (NIIF), ni juicios o reclamos impositivos o labores que a juicio de nuestros asesores legales pudieran ser exigibles y que deban ser expuestos de acuerdo a dicha declaración.

- Adicionalmente confirmamos que no conocemos de la existencia de cuentas, operaciones o convenios significativos que no estén razonablemente mostrados o debidamente contabilizados en los registros financieros contables que amparan los estados financieros.

Fraude y falta de cumplimiento a leyes y regulaciones

- Reconocemos nuestra responsabilidad para el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar fraudes.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Guayaquil, 22 de abril del 2014

- Hemos puesto a su disposición los resultados de nuestra evaluación al riesgo para prevenir que los estados financieros puedan contener distorsiones significativas debido a fraude.

- Desconocemos la existencia de:

  (a) Irregularidades implicando a la gerencia o a empleados que desempeñen roles de importancia dentro del sistema de control contable interno o cualquier irregularidad que involucre otro personal, que podrían incidir significativamente sobre los estados financieros; o,

  (b) Infringimientos o posibles infringimientos de leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para su exposición en los estados financieros, o como base para registrar una perdida contingente.

  (c) La existencia de reportes de fraude que hayan sido informados a nosotros que puedan afectar los estados financieros.

Litigios y Reclamos

- No han existido notificaciones o llamados de atención de organismos de control con respecto a incumplimientos o deficiencias en las prácticas de información financiera que podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros separados. La Compañía ha cumplido con todos los aspectos contractuales que podrían tener un efecto importante sobre los estados financieros.

- Durante el 2013 la Compañía ha cumplido con sus obligaciones tributarias contempladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. No existen al 31 de diciembre del 2013 pagos sobre los cuales la Compañía no haya efectuado las correspondientes retenciones.

Compromisos y otros aspectos:

- No existían compromisos de compras por cantidades y a precios que pudieran originar pérdidas para la Compañía. El cumplimiento de los compromisos de ventas contraídas, o la imposibilidad de hacerlo, no generan pérdidas para la Compañía que no hayan sido contabilizados.

- No conocemos la existencia de acuerdos con instituciones financieras, incluyendo saldos compensables u otros convenios que incluyan restricciones sobre disponibilidades o líneas de crédito o convenios similares, Opciones o convenios de recompra de acciones o acciones reservadas garantías, conversiones u otros requisitos, Convenios para comprar activos previamente vendidos, Otros convenios no vinculados al curso normal de los negocios.

- Confirmamos a ustedes que las siguientes empresas son relacionadas de Swissoil de forma directa y con las cuales mantenemos usualmente, las siguientes operaciones:

  - Conauto (Venta de inventario, compra de bienes,intereses por préstamos recibidos y otros servicios prestados)
  - Quicornac S.A. (Venta de productos)
  - Quicornac SAC (Venta de productos)
  - Agencias y Servicios Contables (Servicios contables)
  - Entanaca (Servicio de arrendamiento)
  - Vinson Trading Corp (Compra de Bases de Lubricantes)
  - Galapacific (Venta de otros bienes)
  - Equaquímica (Compra de agoquímicos)

- Galamazonas (Servicio de alimentación)

- Al cierre del 2013 mantenemos deudas con relacionadas por US$2,358,098.

- No tenemos planes ni intenciones que afecten significativamente el valor de libros o la clasificación de activos y pasivos.

- Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no contrató instrumentos financieros que involucren uno o más derivados (contratos a futuro y a término, swaps y opciones).

- Confirmamos a ustedes que los abogados de Swissoil del Ecuador S.A. no mantienen a su cargo asuntos legales que puedan tener un resultado desfavorable que conlleve a una pérdida potencial no registrada en nuestros libros al 31 de diciembre del 2013. Los abogados con los cuales la compañía a trabajado durante el año son:

Nombre	Dirección	Teléfono	Ciudad
Aconsec S.A.	Av. 9 de Octubre # 100 y Malecón Simón Bolívar	2519900	Guayaquil

- No tenemos conocimiento de pasivos o contingentes significativos generados por aspectos ambientales, incluyendo a aquellos resultantes de actos ilegales o posibles actos ilegales, así pues, los registros contables de Swissoil del Ecuador S.A. no incluyen al 31 de diciembre del 2013 ningún activo ni pasivo contingente ni cuentas de orden, en particular originadas en garantías otorgadas por obligaciones propias ni de terceros.

- Confirmamos que a la fecha de emisión de los estados financieros, nos encontramos en la preparación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia que será presentado a la Administración Tributaria en las fechas que estipulan las normas tributarias.

- No conocemos la existencia de acontecimientos producidos con posterioridad al cierre y hasta la fecha que, pese a no afectar los mencionados estados financieros, hayan provocado o es probable que haya algún cambio de importancia en los estados financieros de Swissoil del Ecuador S.A.

- Los Estados Financieros y notas (una copia de los cuales debidamente firmados se adjunta a esta carta) incluyen todas las divulgaciones que se consideran necesarias para una presentación razonable de la posición financiera y de los resultados de operación de la Compañía, de conformidad con NIIF y otras exposiciones exigidas por la legislación o reglamentaciones a las cuales está sujeta la Compañía.

- Hemos tomado conocimiento de los siguientes ajustes de auditoría propuestos por ustedes y que no han sido contabilizados por nosotros, cuyo efecto final no es significativo, considerando los Estados Financieros en su conjunto:

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Guayaquil, 22 de abril del 2014

AUDITORIA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
PLANILLA FINAL RESUMEN DE ERRORES NO AJUSTADOS
DOLARES

	Descripción	Activo	Pasivo	SOBRE (SUB) ESTIMACIÓN RESULTADOS ACUMULADOS Patrimonio	Utilidad del Ejercicio
(1)	Reverso de la provisión por regalías con Chevron	-	(146,300)		146,300
(2)	Resgistro de provisión de ISD por las obligaciones financieras con EFG Bank	-	100,000		(100,000)
(3)	Apropiación reserva legal				-
	Reseva legal			410,897	
	Resultados acumulados			(410,897)	
		-	(46,300)	-	46,300

(1) Este ajuste será realizado en los estados financieros del año 2014.

(2) De acuerdo a la política de la compañía el valor correspondiente del ISD se envía al gasto al momento de efectuar el pago.

(3) Este asunto se presentó por el incremento del capital social y se procederá a su registro al momento de tener la aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Saludamos a ustedes muy atentamente,

SWISSOIL DEL ECUADOR S.A.

Ing. Santiago Díaz
Gerente General

Javier Ramírez
Contador General