SWISSGAS DEL ECUADOR S.A. (EN PREOPERACION)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de situación financiera	3
Notas al estado de situación financiera	4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SWISSGAS DEL ECUADOR S.A. (EN PREOPERACION)

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SWISSGAS DEL ECUADOR S.A. (EN PREOPERACION)**, al 31 de diciembre de 2012, así como las notas explicativas al estado de situación financiera.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control internos de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, el estado de situación financiera presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SWISSGAS DEL ECUADOR S.A. (EN PREOPERACION)** al 31 de diciembre de 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236

CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

22 de marzo de 2013
Guayaquil – Ecuador

SWISSGAS DEL ECUADOR S.A. (EN PREOPERACION)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.012	2.011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		18.397	239.031
Cuentas por cobrar	4	92.327	294
Activo por impuesto corriente	8	196.956	40.002
Gastos anticipados		4.802	3.911
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		312.482	283.238
ACTIVOS CORRIENTES			
Propiedad y equipo	5	7.096.756	1.461.853
TOTAL ACTIVOS		7.409.238	1.745.091
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	6	4.448.303	847.572
Préstamo financiero	11	176.119	105.000
Cuentas por pagar	7	224.150	259.838
Pasivo por impuesto corriente	8	33.694	3.383
Beneficios a los empleados	9	16.585	4.298
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.898.851	1.220.091
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos de compañías relacionadas	11	2.010.201	500.000
Beneficios a los empleados	9	185	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.010.386	500.000
TOTAL PASIVOS		6.909.238	1.720.091
PATRIMONIO			
Capital suscrito	10	500.000	100.000
Capital suscrito no pagado		-	(75.000)
CAPITAL PAGADO		500.000	25.000
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.409.238	1.745.091

Ver notas al estado de situación financiera

Sr. René Konanz Serrano
Presidente Ejecutivo

Ing. Danny Franco Irrazabal
Contador

1 – INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 13 de junio de 2011 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 4 de agosto de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es comprar, vender producir e importar gases de aire, gases especiales, gas natural y gas licuado de petróleo.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

El efectivo comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "prestamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por anticipos a proveedores y empleados de la Compañía.

   Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo (hasta 1 año).

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a los préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones, se registran en obras en proceso.

b. Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

c. Cuentas por pagar a compañías relacionadas (endeudamiento): Corresponde principalmente a préstamos otorgados para el financiamiento de la compra de activos, se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable.

Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés pactadas al momento de la transacción. Los intereses devengados se registran en obras en proceso y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por pagar.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, que se presentan en el estado de situación financiera.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Gastos anticipados.

Representa las primas de seguros menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo histórico.

2.5 Propiedad y equipo.

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuirles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o construcción solo 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 depreciación de los equipos, es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciados y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad y equipo al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los equipos son las siguientes:

Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongando para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.6 Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros

La propiedad y equipo se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2012 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros. Al 31 de diciembre de 2012 los terrenos, edificaciones, maquinarias y equipos se presentan a su valor razonable, neto de depreciación acumulada.

2.7 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.8 Cambios en políticas contables y revelaciones

Normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes y que no se han adoptado anticipadamente por la compañía.

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2015
NIIF13	Medición al valor razonable	1 de enero 2013
Modificaciones NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	1 de enero 2013
NIC 19 (revisada en el 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero 2013

La compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

4 - CUENTAS POR COBRAR

	2.012	2.011
Anticipos a proveedores	60.000	-
Empleados	32.327	294
	92.327	294

5 - PROPIEDAD Y EQUIPO

	2.012	2.011
Terreno	210.000	210.000
Muebles y enseres	12.606	12.501
Maquinarias y equipos	35.709	6.440
Equipos de computación	18.260	1.589
Obras en proceso (1)	6.824.173	1.231.323
	7.100.748	1.461.853
Depreciación acumulada	(3.992)	-
	7.096.756	1.461.853

(1) Corresponde a desembolsos para la construcción de la planta de producción de gases aire.

6 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos otorgados por el Banco Internacional con vencimientos hasta junio de 2013 e interés del 7,5%. (marzo de 2012 e interés del 7,5% en 2011).

7 - CUENTAS POR PAGAR

	2.012	2.011
Proveedores	95.326	-
Compañías relacionadas (Nota 11)	125.252	258.320
Retenciones al personal	3.572	1.518
	224.150	259.838

8 - IMPUESTOS

	2.012	2.011
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	7	1
Impuesto al valor agregado	196.948	40.001
	196.956	40.002
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	18.640	2.345
Impuesto al valor agregado	15.054	1.038
	33.694	3.383

9 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

CORTO PLAZO

	2.012	2.011
Aporte patronal	3.008	1.972
Fondo de reserva	208	-
Décimo tercer y cuarto sueldo	3.457	1.496
Vacaciones	9.912	830
	16.585	4.298

LARGO PLAZO

Desahucio

Costo del período	185	-

10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 500.000 acciones ordinarias de $1,00 de valor nominal unitario (100.000 acciones en 2011).

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 4 de diciembre de 2012 se aumentó el capital suscrito en $400.000 en efectivo.

11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	Cuentas por pagar comerciales	
	2.012	2.011
Conauto, Compañía Anónima Automotriz	74.276	258.320
Inmobiliaria Helvetia S.A.	29.668	-
Quicornac S.A.	21.289	-
Agencias y Servicios Contables S.A.	19	-
	125.252	258.320

Préstamos financieros

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	2.012	2.011	2.012	2.011
René Konanz Serrano				
Préstamo sin fecha de vencimiento ni interés definido	55.000	105.000	-	-
Conauto				
Préstamos con pagos mensuales de capital con vencimientos hasta diciembre de 2017 e interés del 8%	-	-	1.581.320	500.000
Helvetia				
Préstamos con pagos mensuales de capital desde junio de 2013 hasta mayo de 2015 e interés del 6,75%	121.119	-	428.881	-
	176.119	105.000	2.010.201	500.000

11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Vencimientos anuales de los préstamos a largo plazo

	2.012	2.011
2013	-	95.721
2014	600.763	136.866
2015	615.081	148.225
2016	467.458	119.188
2017	326.899	-
	2.010.201	500.000

Principales transacciones durante el año

Intereses por préstamos	105.796	10.000
Servicios contables recibidos	8.400	2.800
Asesoría informática recibida	19.354	-
Préstamo recibido del Sr. René Konanz S.	(55.000)	105.000

12 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros 14 de marzo de 2013 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

Sr. René Konanz Serrano
Presidente Ejecutivo

Ing. Danny Franco Irrazabal
Contador