

SWISSGAS DEL ECUADOR S.A. (EN PREOPERACION)

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresadas en dólares de E.U.A.)**

A – 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.

B – 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.

B.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.

B.2 Efectivo.

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

B.3 Activos y pasivos financieros

B.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 "préstamos 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.

B.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.

B.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.

B.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.

B.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.

B.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.

B.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.

B.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.

B.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.

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Fecha de vigencia</u> |
|------------------------------|--|--------------------------|
| 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.

C - 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.

D - CUENTAS POR COBRAR

| | <u>2.012</u> | <u>2.011</u> |
|-------------------------|---------------|--------------|
| Anticipos a proveedores | 60.000 | - |
| Empleados | <u>32.327</u> | <u>294</u> |
| | <u>92.327</u> | <u>294</u> |

E - PROPIEDAD Y EQUIPO

| | <u>2.012</u> | <u>2.011</u> |
|------------------------|------------------|------------------|
| 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) | <u>6.824.173</u> | <u>1.231.323</u> |
| | 7.100.748 | 1.461.853 |
| Depreciación acumulada | <u>(3.992)</u> | - |
| | <u>7.096.756</u> | <u>1.461.853</u> |

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

F - 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).

G - CUENTAS POR PAGAR

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

H - IMPUESTOS

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

I - 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 | - |

J - 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.

K - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

| | Cuentas por pagar comerciales | | | |
|---|-------------------------------|---------|-------------|---------|
| | 2.012 | 2.011 | 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 |

K - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Vencimientos anuales de los préstamos a largo plazo

| | <u>2.012</u> | <u>2.011</u> |
|------|------------------|----------------|
| 2013 | - | 95.721 |
| 2014 | 600.763 | 136.866 |
| 2015 | 615.081 | 148.225 |
| 2016 | 467.458 | 119.188 |
| 2017 | 326.899 | - |
| | <u>2.010.201</u> | <u>500.000</u> |

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 |

L - 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