

GASVESUBIO EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

GASVESUBIO EXPORT S.A.- Fue constituida en Cuenca - Ecuador en marzo 11 de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil en marzo 26 de ese mismo año, con el nombre de Gasvesubio Export S.A. Con fecha octubre 4 de 2012, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura de ampliación del objeto social; elevado a escritura pública en septiembre 21 de 2012.

Su actividad principal es: la exploración y explotación de gas natural, su procesamiento y comercialización, así como todos los actos y contratos permitidos por la ley relacionados con su objeto social, incluyendo la constitución de nuevas empresas o la participación en empresas existentes, además a la generación y comercialización de energía eléctrica.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia del Azuay y desarrolla sus actividades en las calles Gil Ramírez Dávalos N° 5-32 intersección Armenillas. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0190357228001. Con fecha 2 de febrero de 2014, el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-PCTRSGE14-00212 designa a la Compañía como Contribuyente Especial.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta una pérdida de US\$. 256,604, originando una erosión importante del patrimonio neto de los accionistas, como resultado del costo del financiamiento externo el mismo que asciende a US\$. 17,370,000, en esa fecha, sin embargo la Administración espera revertir esta situación mediante la aplicación de un plan estratégico.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de inventarios, importación de productos; así como de otros bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso de comercialización de los productos.
- **Obligaciones con instituciones financieras .**- Están presentados a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos, tales como: liquidez, mercado y administración del riesgo de capital de trabajo tal como se detalla a continuación:

Riesgos de liquidez.- La Administración prudente del riesgo de liquidez mantiene efectivo y equivalentes de efectivo que le permitirán atender sus necesidades de corto plazo y solventar su capital de trabajo.

Riesgo de mercado.- La planta aún se encuentra en proceso de construcción, pero el objetivo es manejar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Administración del riesgo de capital.- Los objetivos de la Administración es evaluar y monitorear de forma efectiva el capital de trabajo para cubrir riesgos inherentes en sus actividades, minimizando los costos operacionales y procurando obtener un equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad con el propósito de asegurar el retorno a los accionistas y los flujos de efectivo hacia la Compañía.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Activo por impuestos corrientes.- Al 31 de diciembre del 2012, representa créditos tributarios originados en la adquisición de bienes y servicios, los mismos que se esperan sean compensados posteriormente con en el IVA generado en las ventas efectuadas por la Compañía.

Servicios y otros pagados anticipados.- Constituyen principalmente anticipos entregados a proveedores del exterior, como anticipos para la construcción de la planta de Licuefacción, y proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Propiedad, planta y equipos, netos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20%

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Equipo de cómputo	33%
Instalaciones	10%

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden principalmente a depósitos a la vista mantenidos en una institución financiera local y sobre los mismos no existe restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente préstamos entregados a partes relacionadas, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan Importaciones de equipos que servirán para la puesta en marcha de la planta de licuefacción, clasificados indebidamente en este rubro.

6. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden principalmente a pagos efectuados por el IVA originado en compras locales e importaciones, los mismos que son compensados mensualmente con el IVA generado en las ventas.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores del exterior	4,201,250	4,333,550
Anticipos a proveedores locales	989,537	66,500
Seguros pagados por anticipado	81,325	0
Total	<u>5,272,112</u>	<u>4,400,050</u>

Anticipo a proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan anticipos entregados a diversos proveedores de maquinarias para la planta de licuefacción cuyos saldos provienen de años anteriores e incluyen a: Ros Roca Indox Cryo Energy y Tenaris Global Services S.A.

8. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Construcciones en curso	1,839,769	1,070,734
Instalaciones	1,458,523	0
Vehículos	1,031,242	16,242
Terrenos	80,365	80,365
Equipo de computación	<u>885</u>	<u>0</u>
Subtotal	4,410,784	1,167,341
Menos: Depreciación acumulada	(<u>166,069</u>)	(<u>0</u>)
Total	<u>4,244,715</u>	<u>1,167,341</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial	1,167,341
Más / menos:	
(+) Adiciones	3,243,443
(-) Ajustes	(<u>0</u>)
Subtotal	4,410,784
Cargo anual de depreciación	(<u>166,069</u>)
Saldo Final	<u>4,244,715</u>

Construcciones en curso.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente desembolsos originados para la construcción de edificios administrativos y planta de licuefacción, las misas que estarán ubicadas en sector de Bajo Alto, parroquia Tendales, cantón El Guabo provincia de El Oro.

Instalaciones.- Al 31 de diciembre del 2013, representan la capitalización de obras ejecutadas "Cisternas", las mismas que servirán para el proceso productivo.

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente provisiones de facturas de proveedores de bienes y servicios por US\$. 204 y US\$. 758,380 (US\$. 5,016 y US\$. 200,255 en el 2012), respectivamente, las cuales no devengan intereses y vencen en aproximadamente 30 días.

10. **CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

10. **CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS CORTO PLAZO (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Itaipisos S.A.	316,250	316,250
Cerámica Rialto S.A.	233,009	233,009
Ecuacerámica S.A.	234,056	234,056
Electrocuenca C.A.	27,023	27,023
Sanitarios – Hypoo-CO S.A.	22,715	22,715
Cerámica Andina C.A.	17,912	17,912
Esfel S.A.	2,815	2,815
Keramikos S.A.	1,785	1,785
Otras cuentas por pagar relacionadas	50	50
Total	<u>855,615</u>	<u>855,615</u>

11. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>Fininvest Overseas</u>		
Saldo de préstamos con vencimiento 19 de septiembre del 2014 y 14 de mayo del 2017, para capital de trabajo con tasas de interés del 8% y 9% respectivamente.	10,700,000	8,000,000
<u>Royal Blue Bristol S.A.</u>		
Préstamo para capital de trabajo.	<u>6,670,000</u>	<u>0</u>
Total	<u>17,370,000</u>	<u>8,000,000</u>

12. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<u>Impuestos por pagar:</u>	
Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	<u>16,869</u>
Subtotal	<u>16,869</u>
<u>Beneficios sociales:</u>	
Vacaciones	1,798
Decimo tercero	1,112
Decimo cuarto	<u>900</u>
Subtotal	<u>3,811</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>	
IESS	5,896
Préstamos Quirografarios	<u>153</u>
Subtotal	<u>6,049</u>
Pasan:	26,729

12. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** (Continuación)

	(Dólares)
Vienen:	26,729
<u>Otras obligaciones:</u>	
Honorarios profesionales	256
Sueldos del personal	11,090
Subtotal	11,346
Total	38,075

13. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 10.000 de acciones nominativas y ordinarias de US\$. 1,00 cada una que totalizan US\$. 10,000. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Juan Eljuri Antón, con el 40% de participación, Jaime Sanchez V con el 30%, y Carlos Rendón Mora con el 30%.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un accionista extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido accionista extranjero. La entrega de esta información al Organismo de Control no ha sido suministrada por el ejercicio fiscal 2013 y 2012.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. La Compañía no ha dado cumplimiento al referido requerimiento legal al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

14. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (septiembre 22 de 2015), se produjeron los siguientes eventos:

- En diciembre 12 del 2014, la Superintendencia de Compañía de Valores y Seguros emite Resolución No. 748, sobre la inactividad de la Compañía, misma que fue impugnada.
- En agosto del 2015, la Compañía reestructuró los registros contables que estaban elaborados en hojas de Excel y los mantiene a la fecha en un sistema contable denominado "Abaco"