AFGASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 - OPERACIONES

AFGASA S.A. fue creada en Ecuador el 12 de Octubre del 2000, con personería jurídica, con patrimonio propio y administración autónoma. Para el desenvolvimiento de sus actividades y el logro de sus objetivos, AFGASA S.A. está sujeta a control por parte de la Superintendencia de Compañías. El proceso de constitución se perfecciona el 12 de octubre del 2000, y se aprueba mediante resolución número 00-G-IJ-0006885.

La compañía procedió a la ampliación del objeto social, aumento de capital y reforma de estatuto, y fue aprobada mediante Resolución N° 09-G-DIC-0001192de la Superintendencia de Compañías, el 02 de Marzo 2009.

Actualmente su actividad principal es la Producción y comercialización de gases, entre otras actividades afines según lo establece dicho objeto social.

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros bajo NIIF–

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Acorde con la Resolución No. 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías, de fecha 20 de noviembre Del 2008, se establece un cronograma para la aplicación en los Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de adopción obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías a partir del año 2012 con transición en el 2012, según el tipo de compañía clasificado en dicha resolución.

La preparación del Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Instrumentos financieros básicos

De acuerdo a la Sección 11 de la NIIF para las PYMES se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado financiero son: a) depósitos a la vista en cuentas bancarias, y; b) cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2012 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

- **ACTIVOS FINANCIEROS**

Bancos

Comprende depósitos a la vista de libre disponibilidad mantenidos en instituciones bancarias.

Cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

También se incluyen: crédito tributario del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Las cuentas por cobrar no generan intereses y sus vencimientos son en el corto plazo.

- **PASIVOS FINANCIEROS**

Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor nominal cuando los

plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

c) **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Activos fijos, neto

De acuerdo a lo establecido en la Sección 17, los activos fijos se miden a su costo histórico en el momento del reconocimiento inicial menos su depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda para lo cual se aplicará el tratamiento contable establecido en la sección 27.

El activo fijo de la Compañía está registrado al costo histórico. Los costos en que se incurran por mantenciones mayores, son reconocidos como activos fijos cuando estos cumplen con los requisitos definidos en la Sección 17. Estos activos son depreciados con cargo a resultados por el período restante de la vida útil del activo.

A partir del 1 de enero de 2012, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- La depreciación se calculará usando el método de línea recta para asignar sus costos, neto de sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas.

- El valor residual y la vida útil del activo fijo se revisarán y ajustarán si fuera necesario, en cada cierre de balance. Los años de vida útil estimada para el edificio son de 20 años.

- Un elemento de propiedades y equipos se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del periodo en que el activo se da de baja.

d) Pérdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integral por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

e) **Provisiones**

De acuerdo a la sección 21, las provisiones se reconocen cuando: a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de resultados.

f) Reconocimiento de ingresos

Según la Sección 23, Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales y descuentos por pronto pago que sean practicados por la entidad.

La Compañía registra sus ingresos al momento de la facturación que es cuando transmite todos los riesgos beneficios al cliente.

NOTA 3 –ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al Efectivo

Niif Pym s-7 .-NIIF PYMES Sección 7, registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, son además fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor:

	2012	2011
Caja	504	0
Bancos	7269.41	4071.29
	7773.41	4071.29

NOTA 4-ACTIVOS FINANCIEROS – CUENTAS Y DOCUMENTOSPOR COBRAR

Niif Pym s-11.-NIIF PYMES SECCION 11, Activo que posee un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad:

	2012	2011
Clientes Locales	55,890.77	56,133.50
Clientes no relacionadas	26,093.52	16,692.83
Otras Cuentas y Documentos por cobrar locales		75.21
Otras Cuentas y Docum por cob locales N. Relac.	43,083.57	690.93
(menos) Provisión de cuentas incobrables	(2,235.76)	(2,235.76)
	122,832.10	71,356.71

(a) Clientes locales por US$ 55,890.77 incluyen principalmente documentos por cobrar a compañías relacionadas como INDUTORRES Y GASEC.

NOTA 5-ACTIVOS FINANCIEROS – PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Niif Pym s-29.-NIIF PYMES SECCION 29: corresponden a los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta, así como los impuestos entregados por concepto de impuesto a la Renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que declara:

	2012	2011
Crédito Tributario a Favor (ISD)	-	
Crédito Tributario a Favor (IVA)	445.57	1,418.24
Crédito Tributario a Favor (RENTA)	4,579.85	2,866.56
Actuvos pagados por anticipado		
Otros Activos Corrientes		
	5,025.42	4,284.80

NOTA 6 –INVENTARIOS

Niif Pym s-13.- NIIF PYMES SECCION 13: Activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de de producción con vistas a esa venta o; (c) en forma de materiales y suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

	2012	2011
Productos Terminados	3,812.18	9,991.55
Mercaderias en Transito		
	3,812.18	9,991.55

(v

NOTA 7 –ACTIVOS NO CORRIENTES (FIJO) - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Niif Pym s-17 NIIF PYMES SECCION 17: Se incluyen activos de los cuales es muy probable que se están obteniendo y se obtendrán beneficios futuro, cuyo costo es valorado con fiabilidad y en algunos casos están sujetos a una valoración efectuada por un perito, estos bienes se los están utilizando unos, en la producción y suministros de bienes y servicios; otros para propósitos administrativos:

	2012	2011
Inmuebles (Excepto Terreno)	3,372.46	3,372.46
Muebles y Enseres	820.68	820.68
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	553,109.18	551,849.18
Equipo de Computación y Soware	3,369.96	3,256.21
Vehículos,Equipos Transporte y Caminero	18,125.00	18,125.00
Activos de Exploración y Explotación	200,000.00	
(-) Depreciación Acumulada(*)	(287,379.49)	(241,210.96)
Terrenos	60,000.00	60,000.00
	551,417.79	396,212.57

V
(*) NIIF PYMES SECCION 17 (pág. 17.17 a 17.23): Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a largo plazo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad

NOTA 8 –OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES - ACTIVOS DIFERIDOS

Niif Pym s-18 NIIF PYMES SECCION 18: Los definidos como marcas adquiridas, patentes y similares esta sección los define más bien como INTANGIBLES.

NOTA 9 – PASIVO CORRIENTE

Niif Pym s-11 NIIF PYMES SECCION 11: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros:

	2012	2011
Cuentas y Documentos por Pagar Relac.	258,100.35	60,728.15
Cuentas y Documentos por Pagar No Relac.	109,308.30	103,405.91
Impuesto a la Renta por Pagar(*)		1,267.52
Participación Trabajadores por Pagar(*)		523.06
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionadas	65,060.35	48,361.89
	432,469.00	214,286.53

(*) NIIF PYMES SECCION 11 Y 12: Otras obligaciones presentes resultantes de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa.

NOTA 10 – PASIVO NO CORRIENTE

Niif Pym s-11 y s-12.- NIIF PYMES SECCION 11 Y 12: Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

	2012	2011
Corporación Financiera Nacional	70000	120,000.00
	70000	120,000.00

NOTA 11 – OTROS PASIVOS

Niif Pym s-29.- NIIF PYMES SECCION 29 (pág. 29.15 al 29.17): Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

	2012	2011
Ingresos Diferidos		
Otros Pasivos	25.20	-
	25.20	-

(*) Cuenta por Cobrar a AFGSA S.A. según contrato en firme por ventas de Activos Fijos.

NOTA 12- PATRIMONIO NETO

Niif Pym s-4.- NIIF PYMES SECCION 4: (a) Capital suscrito asignado reporta el monto total del capital representado por acciones o participaciones de la Compañía según consta en la escritura pública.

Niif Pym s-11.- NIIF PYMES SECCION 11.- (b) Aportes de accionistas para futura capitalización que tienen un acuerdo formal de capitalizaciones a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

(c,) De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reserva hasta un 10% de las ganancias (utilidades) liquidas o netas anuales.

(d) Formada por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

(e,) Ganancias Acumuladas, contienen las utilidades netas acumuladas, las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

CONTINÚA....

(CONTINUACION) NOTA 12 – PATRIMONIO NETO

	2012	2011
Capital suscrito o asignado(a)	120,000.00	120,000.00
Aportes para futura Capitalización(b)	62,173.01	62,173.01
Reserva Legal ©	6,961.67	6,961.67
Otras Reservas(d)		
Ganancias Acumuladas(e)	9,321.06	9,063.02
Ganancias Neta de operaciones Continuadas(13)	(33,619.25)	1,486.99
	164,836.49	199,684.69

NOTA 13 – IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS

Niif Pym s-5.- NIIF PYMES SECCION 5 (pag.5.5.): Es el importe residual (antes utilidad o pérdida) que queda tras haber restado a los ingresos los gastos, pero sin haber deducido la participación a trabajadores.

Niif Pym s-29.-NIIF PYMES SECCION 29: Es el impuesto corriente o la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (perdida) fiscal del periodo de operaciones continuadas.

	2012	2011
Pérdida antes de participación e impuestos	(33,619.25)	3,487.04
(-) 15% Participación Trabajadores	-	(523.06)
(=) Utilidad Antes de Impuestos a la Renta	-	2,963.98
(+) Gastos No Deducibles	-	7,986.36
(-) Deducciones Especiales Derivadas COPCI		
(-) Deducciones Por Pago a Discapacitados		
(=) Utilidad Gravable	-	10,950.34
(-) Reinversión	-	
23% Impuesto a la renta según conciliación	-	2,628.08

NOTA 13.1 – IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS – GANANCIA NETA

Determinación de la ganancia neta en operaciones continuadas según estado de situación financiera:

	2012	2011
Ganancias (Pérdidas) antes de participación e impuestos	(33,619.25)	3,487.04
(-) 15% Participación a Trabajadores	-	(523.06)
(-) 25% Impuestos a la Renta	-	(2,628.09)
(-) Transferencia a Reservas	-	(33.59)
Ganancias Neta del Periodo en Operaciones Continuadas según Estado de Situación	-	302.30

C.P.A. MARLENE FIALLOS GONZALEZ