

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

C.E.M. AUSTROGAS.- (La Compañía) fue constituida en septiembre de 1979, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, tiene por objeto social envasar y comercializar gas licuado de petróleo (GLP), y gas natural destinado al abastecimiento del consumo nacional. Para cumplir con su objeto social, la Compañía dispone de dos plantas de envasado ubicadas en la ciudad de Cuenca y en el cantón Ventanas.

El envasado y comercialización del GLP está controlado por la Ley de Hidrocarburos y su Reglamento de aplicación; la operación es supervisada por el Ministerio de Energía y Minas a través de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH).

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Panamericana norte Km. 13,3.

Según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento.- los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revalorización de inmuebles a valor razonable por aplicación de las NIIF por primera vez, con efecto en el patrimonio

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Empresa en marcha: los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que C.E.M. AUSTROGAS será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Normas nuevas y modificaciones adoptadas en el período actual: las siguientes NIIF e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero de 2012, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias"	Exigía valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la Compañía espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta. La modificación introduce una exención al principio para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable, consecuentemente la SIC 21 dejará de aplicar a inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable.
NIC 1 "Presentación de estados financieros"	Requiere que la Compañía agrupe las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad. Las modificaciones no contemplan que partidas se presentan en otro resultado integral.

Nuevas normas y modificaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada no tendrá ningún impacto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 19 “Retribuciones a los empleados”	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Elimina el método de corredor.</li> <li>▪ Racionaliza la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.</li> <li>▪ Mejora los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos.</li> </ul> <p>(fecha efectiva: 1 de enero de 2013)</p>
NIIF 9 “Instrumentos financieros”	<p>Mantiene el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación.</p> <p>(fecha efectiva: 1 de enero de 2013)</p>
NIIF 10 “Estados financieros consolidados”	<p>Modifica a la NIC 27; define el principio de control y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una asociada y por tanto debe consolidarla. Sin embargo los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización del interés minoritario y los cambios en el control siguen siendo los mismos.</p> <p>(fecha efectiva: 1 de enero de 2013)</p>
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”	<p>Determina dos tipos de acuerdos conjuntos: operaciones conjuntas (joint operations), y negocios conjuntos (joint venturers). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia registra su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. No permite la consolidación proporcional en negocios conjuntos.</p> <p>(fecha efectiva: 1 de enero de 2013)</p>
NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades”	<p>Requiere revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstos; y, b) los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo.</p> <p>(fecha efectiva: 1 de enero de 2013)</p>

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIIF 13 “Medición del valor razonable”	Mejora y reduce la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 27 “Estados financieros separados”	Recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se incluyan en la NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 28 “Asociadas y negocios conjuntos”	Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

**Activos financieros:** La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

**Deterioro del valor de los activos:** al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

**Pasivos financieros:** están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen, cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados pues, no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros: el valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios: se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades, maquinarias y equipos: están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad (última a diciembre de 2010), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en el patrimonio, excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente reconocido como gasto.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos es calculada usando el método de línea recta, y se calcula en función de la siguiente vida útil estimada:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Edificios	20
▪ Maquinarias	18
▪ Muebles y equipos de oficina	10
▪ Vehículos	5
▪ Equipos de computación	3

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Deterioro del valor de los activos no financieros: en cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos: los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (24% en el año 2011) sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores reportados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias promulgadas a la fecha de los estados financieros, y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post – empleo.

Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral, en adición y en apego al acta transaccional, la Compañía está sujeta al pago de una bonificación especial a sus trabajadores cuando se produzca despido intempestivo.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Participación de los empleados en las utilidades: A partir del año 2008 y con la promulgación del Mandato Constituyente No. 2 por la Asamblea Nacional Constituyente, este beneficio a los empleados fue eliminado, pues la participación del sector público en el capital de la Compañía es superior al 50%.

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Caja		93.042	88.354
Bancos	(a)	<u>288.728</u>	<u>128.082</u>
Total		<u>381.770</u>	<u>216.436</u>

(a) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco del Pacífico S.A. por US\$ 231.072 (US\$ 44.580 en el 2011), Banco Pichincha C.A. por US\$ 52.667 (US\$ 32.240 en el 2011).

**4. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están compuestas por certificados de depósitos a plazo, con vencimientos de hasta 120 días, emitidos por instituciones financieras nacionales, como sigue

	<u>Interés</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Banco Pichincha C.A.	5,35%	598.963	203.296
Banco Internacional S.A.	4,50%	256.856	0
Banco del Austro S.A.	5,00%	204.844	212.393
Banco de Guayaquil S.A.	4,50%	102.395	163.392
Banco Solidario	4,75%	50.000	0
Banco Bolivariano C.A.		0	446.130
Diners Club del Ecuador		0	319.717
Banco del Pacífico S.A.		<u>0</u>	<u>300.000</u>
Total		<u>1.213.058</u>	<u>1.644.928</u>

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están compuestas como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Cientes	(a)	503.056	716.600
Provisión para cuentas incobrables		( <u>27.173</u> )	( <u>24.191</u> )
Subtotal		475.883	692.409
Partes relacionadas	(nota 17)	389.011	464.603
Cheques protestados		39.627	39.627
Cuentas por cobrar empleados		38.172	30.627
Intereses por cobrar		5.535	4.287
Otras cuentas por cobrar		<u>101.888</u>	<u>83.371</u>
Total		<u>1.050.116</u>	<u>1.314.924</u>

(a) Corresponde a ventas regulares de GLP a 30 y 60 días plazo; al 31 de diciembre de 2012 principalmente a: Sr. Mauricio Martínez González por US\$ 50.043; Sra. Nancy Toral Suquinagua por US\$ 37.444 por ;las cuentas vencidas generan el interés legal vigente por los días de mora.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	24.191	18.752
Provisión del año	<u>2.982</u>	<u>5.439</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>27.173</u>	<u>24.191</u>

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
GLP	239.790	241.065
GLP excedentes	36.731	19.037
Envases	1.671.212	1.188.174
Repuestos, herramientas y suministros	356.636	214.329
Compras en tránsito	<u>3.525</u>	<u>3.525</u>
Subtotal	2.307.894	1.666.130
Provisión por pérdida	(a) ( <u>288.490</u> )	( <u>288.490</u> )
Total	<u>2.019.404</u>	<u>1.377.640</u>

- a) La Compañía mantiene provisión por los 11.209 cilindros de 15 kg. entregados entre los años 2002 y 2004 al Consorcio Trading, (en proceso de liquidación), para mantenimiento e intercambio.

**7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Impuestos anticipados	130.296	108.175
Anticipo a proveedores	287.480	331.025
Seguros anticipados	70.820	70.820
Otros anticipos	<u>6.249</u>	<u>3.216</u>
Total	<u>494.845</u>	<u>513.236</u>

**8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedad, planta y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS ( continuación)**

	<b>. . . 2012 . . .</b>			
	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes y</u> <u>Reclasific.</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-12</u>
	(US dólares)			
Terrenos	525.365			525.365
Edificios e instalaciones	1.403.047	155.783	( 15.609 )	1.543.221
Muebles y enseres	85.387	384		85.771
Equipo de computación	173.439	12.955	18.734	205.128
Maquinaria y equipos de planta	2.109.472	261.974	( 60.898 )	2.310.548
Auto tanques	318.423			318.423
Vehículos	674.942			674.942
Equipos de comunicación	18.354			18.354
Activos en comodato y de seguridad	1.125.114	138.637	179.813	1.443.564
Proyectos en curso	<u>7.214</u>	<u>9.755</u>	<u>( 12.930 )</u>	<u>4.039</u>
Subtotal	6.440.757	579.488	109.110	7.129.355
Depreciación acumulada	<u>( 2.415.078 )</u>	<u>( 380.671 )</u>	<u>97.889</u>	<u>( 2.697.860 )</u>
Total	<u>4.025.679</u>	<u>198.817</u>	<u>206.999</u>	<u>4.431.495</u>
	<b>. . . 2011 . . .</b>			
	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-10</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes y</u> <u>Reclasific.</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-11</u>
	(US dólares)			
Terrenos	525.365			525.365
Edificios e instalaciones	1.359.251		43.796	1.403.047
Muebles y enseres	89.849	1.859	( 6.321 )	85.387
Equipo de computación	206.547	28.247	( 61.355 )	173.439
Maquinaria y equipo de planta	2.049.188	11.385	48.899	2.109.472
Auto tanques	318.423			318.423
Vehículos	544.639	134.863	( 4.560 )	674.942
Equipos de comunicación	18.574	1.035	( 1.255 )	18.354
Activos en comodato y de seguridad	926.203		198.911	1.125.114
Proyectos en curso	<u>360</u>	<u>468.328</u>	<u>( 461.474 )</u>	<u>7.214</u>
Subtotal	6.038.399	645.717	( 243.359 )	6.440.757
Depreciación acumulada	<u>( 2.329.772 )</u>	<u>( 397.499 )</u>	<u>312.193</u>	<u>( 2.415.078 )</u>
Total	<u>3.708.627</u>	<u>248.218</u>	<u>68.834</u>	<u>4.025.679</u>

Durante el año 2012 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****9. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están convenidos como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Proveedores	(a)	409.147	357.921
Provisión glosas fiscales	(b)	198.614	179.011
Anticipo de clientes		19.922	22.836
Partes relacionadas	(nota 18)	125.366	135.967
Otras cuentas por pagar		<u>35.637</u>	<u>29.304</u>
Total		<u>788.686</u>	<u>725.039</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2012, corresponde principalmente a: E. Maulme C.A. por US\$ 78.915, Hidromecánica Andina Cía. Ltda. por US\$ 40.579, Best Cover S.A. por US\$ 22.685, Transjavin S.A. por US\$ 28.091, Eduardo Molina Castro . por US\$ 29.384 y otros menores por US\$ 209.493.

(b) Constituyen provisiones de impuestos por glosas determinadas por el SRI por los años 1998 al 2001, proceso que está en etapa de impugnación.

**10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Beneficios sociales	(a)	54.520	48.826
Sueldos por pagar		<u>5.274</u>	<u>10.440</u>
Total		<u>59.794</u>	<u>59.266</u>

(a) El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	48.826	45.157
Provisiones	157.240	142.529
Pagos	<u>(151.546)</u>	<u>(138.860)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>54.520</u>	<u>48.826</u>

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo por los ejercicios económicos 2012 y 2011, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 7% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 69 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 2,40%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Despido intempestivo</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)			
Saldos al 31 de diciembre, 2010	104.209	59.767	70.594	234.570
Pagos			( 3.408 )	( 3.408 )
Reversión	( 16.318 )	( 7.415 )	( 4.303 )	( 28.036 )
Provisión	<u>26.725</u>	<u>13.883</u>	<u>3.858</u>	<u>44.466</u>
Saldos al 31 de diciembre, 2011	114.616	66.235	66.741	247.592
Reversión	( 4.774 )	( 5.472 )	0	( 10.246 )
Provisión	<u>45.107</u>	<u>17.445</u>	<u>10.230</u>	<u>72.782</u>
Saldos al 31 de diciembre, 2012	<u>154.949</u>	<u>78.208</u>	<u>76.971</u>	<u>310.128</u>

**12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social suscrito y pagado de La Compañía es de US\$ 4.203.289 y US\$ 3.553.782, respectivamente, conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Superávit por valuación de activos**

Registra los incrementos en el valor razonable de los terrenos y edificios, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****13. VENTAS NETAS E INGRESOS POR ACTIVIDAD**

Las ventas netas durante los años 2012 y 2011, fueron originados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Ventas netas de:		
GLP	7.216.923	7.180.984
Envases	<u>102.265</u>	<u>467.910</u>
Total ventas netas	<u>7.319.188</u>	<u>7.648.894</u>
Ingresos por servicios:		
Comercialización	4.163.977	4.099.355
Transporte reembolso operaciones Galápagos	143.105	385.575
Almacenamiento y envasado	185.647	176.069
Transporte	<u>11.654</u>	<u>76.857</u>
Total ingresos por servicios	<u>4.504.383</u>	<u>4.737.856</u>

**14. COSTO DE VENTAS Y POR ACTIVIDAD**

El costo de ventas y por actividades durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Costo de ventas:		
GLP	6.734.377	6.858.315
Envases (cilindros)	<u>80.075</u>	<u>399.695</u>
Total costo de ventas	<u>6.814.452</u>	<u>7.258.010</u>
Costo por actividad:		
Transporte GLP	1.656.471	1.558.285
Comercialización	914.240	1.187.398
Envasado y almacenamiento	856.726	656.985
Mantenimiento y reposición de cilindros	318.917	249.344
Costo por baja de activo	<u>8.322</u>	<u>0</u>
Total costo por actividad	<u>3.754.676</u>	<u>3.652.012</u>

**15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Los gastos de administración y de ventas durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS (continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	419.766	323.058
Seguridad industrial	64.526	57.254
Honorarios y asesoría	43.937	75.436
Gastos no deducibles	27.985	39.416
Jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	34.542	17.545
Gastos gerencia	22.395	24.375
Aporte a la Contraloría General del Estado	40.084	33.183
Depreciaciones y amortizaciones	37.457	46.736
Servicios básicos	19.205	15.900
Otros gastos menores	<u>4.920</u>	<u>74.984</u>
Total	<u>714.817</u>	<u>707.887</u>

**16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	656.848	997.447
(-) partidas conciliatorias, netas	( 77.418 )	( 105.480 )
Base imponible para impuesto a la renta	579.430	891.967
Provisión impuesto a la renta	<u>133.269</u>	<u>214.072</u>
Anticipo mínimo (formulario 101)	<u>0</u>	<u>0</u>
Anticipo pagado	35.137	21.707
Retenciones del año	<u>95.159</u>	<u>86.468</u>
Impuesto a pagar	<u>2.973</u>	<u>105.897</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

Los estados financieros de la Compañía hasta el ejercicio económico 2007 han sido revisados por las autoridades tributarias, quedando pendiente los de los ejercicios 2008 hasta el 2012.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2012 y 2011, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>	(US dólares)	
Duragas S. A.	2.929	3.635
Eni Ecuador S. A.	11.778	7.718
Compañía Nacional De Gas –CONGAS C. A.	3.810	2.755
Ep Petroecuador	<u>370.494</u>	<u>450.495</u>
Total	<u>389.011</u>	<u>464.603</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Ep Petroecuador	<u>125.366</u>	<u>135.967</u>

**Transacciones con personal Gerencial y Directorio**

Las remuneraciones de la Gerencia, Directores y empleados de nivel gerencial se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios corrientes	37.200	35.748
Dietas	<u>5.100</u>	<u>1.800</u>
Total	<u>42.300</u>	<u>37.548</u>

**18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2012.

**19. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**19. GESTIÓN DE RIESGO (continuación)**

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros que mantiene la Compañía son a proveedores los cuales no causan interés.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- los precios de los inventarios se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 4,43% (5,55% en el 2011) refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

**C.E.M. AUSTROGAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**19. GESTIÓN DE RIESGO (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2012, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	. . . Activos financieros . . .				
	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>&gt; 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Efectivo y equivalentes	1.531.925	63.000	0	0	1.594.925
Cuentas y docs. por cobrar	<u>361.475</u>	<u>43.709</u>	<u>22.178</u>	<u>461.879</u>	<u>889.241</u>
Total activos financieros	<u>1.893.400</u>	<u>106.709</u>	<u>22.178</u>	<u>461.879</u>	<u>2.484.166</u>
	. . . Pasivos financieros . . .				
Ctas. por pagar, proveedores	<u>771.596</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>771.596</u>
Total pasivos financieros	<u>771.596</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>771.596</u>

**20. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 22 de febrero de 2013 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 o que requieran ajustes o revelación.

---