

"MENDOGAS S.A."

=====

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

=====

INDICE

- DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de accionistas de "MENDOGAS S.A":

1.- Hemos efectuado una Auditoría al estado de situación financiera de "MENDOGAS S.A." y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el "Patrimonio Neto" y de "Flujo del efectivo" por el año terminado en esta fecha 31 de diciembre de 2012.

2.- Los estados financieros con sus respectivos anexos son de responsabilidad única y exclusiva de la Gerencia de la Empresa en razón de que su titular es el Representante Legal, Judicial y Extrajudicial quien comunica al suscrito la veracidad de la información, que los ingresos totales han sido registrados y que el manejo tributario ha sido riguroso y legal. La mía es la de expresar una opinión sobre aquellos y sus anexos, fundamentada en nuestra Auditoría independiente.

3.- De acuerdo a la resolución No. 06.Q.ICI.003 de agosto 21 del 2006, la Superintendencia de Compañías dispone la adopción de las normas internacionales de auditoría y aseguramiento NIAAs a partir del primero de enero de 2009 consideradas como un conjunto de principios, reglas y procedimientos obligados a aplicar con la finalidad de evaluar razonable y confiablemente la situación financiera que permita dar una opinión en forma independiente con criterio y juicio profesional acertado dejando puntualizado el tema del aseguramiento para evaluar el riesgo de auditoría en que se han definido las actividades de evaluación previa del entorno de la empresa auditada, la presentación de la oferta, centros de información y otras.

4.- La Auditoría se ha conducido de acuerdo con las normas de Auditoría aplicando los NIAAS, NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO más relevantes para la jurisdicción que corresponde a la República del Ecuador considerando que se han involucrado los elementos siguientes a más de las evaluaciones de riesgo, evidencias, uso de trabajo de otros, estándares de calidad etc: título, destinatario, identificación de los estados financieros auditados, la responsabilidad de la administración por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, la descripción de mi responsabilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros y el alcance de la Auditoría que incluye una referencia a las normas internacionales de auditoría y a las normas de auditoría del Ecuador específicamente y una descripción del trabajo que desempeña el suscrito en esta Auditoría así como también la inclusión de un párrafo de opinión que contiene una expresión de opinión sobre los estados financieros y una referencia al marco de referencia aplicable que se usó para preparar los estados financieros, la firma del Auditor

Independiente, la fecha de emisión y la dirección del profesional en referencia.

5.- Estas normas y criterios requieren que una Auditoría sea diseñada, realizada, practicada y proyectada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, significativos y relevantes.

6.- Igualmente esta Auditoría incluye el examen en base a pruebas y muestras selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Obviamente incluye también en ésta, la evolución de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes de la Representación Legal de la Empresa así como la evolución de la presentación general de los estados financieros.

7.- En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de la compañía **"MENDOGAS S.A." al 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012** y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esta fecha de acuerdo con las "normas internacionales de información financiera".

8.- Esta Auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre del 2.012 incluye el examen de los ajustes por aplicación de las NIIFS y la aplicación de otros procedimientos de Auditoría sobre los saldos de apertura y cierre del 2.011. Estos balances de apertura y cierre del 2.011 se presentan de manera uniforme en todos sus aspectos significativos para efectos comparativos con los estados financieros de "MENDOGAS S.A." al 31 de diciembre del 2.012.

9.- Producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF se ha incrementado en forma significativa el activo fijo, el terreno se revaloriza al valor comercial al menor precio, los inventarios al último valor de compra y otros que se detallan en la parte correspondiente.

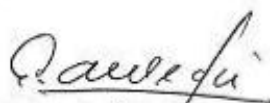
10.- "MENDOGAS S.A." está estructurado como Empresa "familiar", funciona con conceptos de confianza, se brinda poca importancia a la organización y disciplina y no dispone de instrumentos financieros, falta aplicar criterios técnicos en su administración, en la operación misma con simplificación de procesos, optimización de recursos y en especial una planificación estratégica. Durante el ejercicio 2.012, el control interno se mantiene con algunas limitaciones, los movimientos del efectivo a través del sistema financiero no son conciliados mensualmente, los inventarios del GLP ya se controlan en el sistema integrado de contabilidad, faltando el rubro menor de materiales y bodega, el sistema esta utilizado adecuadamente para emitir

razonablemente el costo de ventas. El aumento de capital comprometido para el ejercicio 2012 producto de la exoneración del impuesto a la renta no se ha cumplido por algunas limitaciones en el proceso a pesar de que si ingresó a la Institución la petición del incremento patrimonial. El tema laboral y sus obligaciones tienen que cumplirse de acuerdo con las obligaciones sociales establecidas.

11.- Respecto al control interno, instrumentos financieros, sistema contable, conceptos y criterios contables, negociaciones con relacionadas, son temas considerados con mayor detenimiento en el informe confidencial entregado formalmente al Representante Legal de la Compañía.

12.- Auditoría Externa reportó al Representante Legal de la Compañía un informe confidencial comentando sobre las políticas contables aplicadas, el cumplimiento de observaciones de ejercicios anteriores, ajustes y reclasificaciones, gastos no deducibles y en general criterios en el manejo operativo en general.

Riobamba, Mayo 30 de 2013



Eduardo Ávila Falconi
Auditor Externo
RNAE No. 286

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 "MENDOGAS S.A."

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.-

1.1.- "MENDOGAS S.A." es una empresa constituida en la República del Ecuador el 12 de junio de 1.995 y se protocoliza en la Notaría del Doctor Simón Dávalos del Cantón Riobamba y certificado por el Registro Mercantil el 28 de junio de 1.995 bajo el No. 157. El 9 de enero de 1.998 ante el Notario Doctor Simón Dávalos Avilés del Cantón Riobamba se protocoliza un aumento de capital a \$ 12.000.00 dólares, cambio de denominación, transformación y reforma de estatutos y se procede a la inscripción en el Registro Mercantil bajo el No. 1405 de 5 de marzo de 1.998.

1.2.- De acuerdo con los estatutos sociales vigentes, el objeto social es "comprar, importar, exportar, almacenar, distribuir, comercializar gas licuado de petróleo G.L.P. y todos los productos derivados del petróleo sean estos, gasolina, diesel, kerosén, diluyentes, lubricantes, asfaltos y cualquier otro producto del mismo origen hidrocarburífero destinado al consumo doméstico, comercial e industrial dentro y fuera del País así como importar, distribuir, fabricar, reparar todos los productos, mercaderías o equipos que tengan relación con la utilización de los productos del petróleo con el fin de proporcionar a nivel nacional los servicios que la demanda de los productos hidrocarburíferos requieran, sujetándose en todo momento a las regulaciones sobre el manejo y uso de los productos del petróleo determinado por las Leyes y reglamentos vigentes.

1.3.- Para el cumplimiento del objeto social podrá celebrar todo tipo de convenios permitidos por la Ley, con Instituciones Públicas, privadas, nacionales o extranjeras. También podrá adquirir, conservar, gravar y enajenar toda clase de bienes muebles e inmuebles, concurrir a la constitución de otras compañías, comprar para sí acciones de sociedades con idéntico fin social. No podrá dedicar sus actividades a las previstas en el Art. 27 de la Ley de regulación económica y control del gasto público".

1.4.- El último cambio a sus estatutos sociales se realizó el 14 de abril del 2.005 y que se refiere al aumento del capital social a \$ 400.000.00, trámite que fue inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 2145.

1.5.- El domicilio es la ciudad de Riobamba pudiendo establecer sucursales en cualquier lugar del territorio nacional.

2.- APLICACION DE NORMAS LEGALES Y DISPOSICIONES.-

La Compañía al ejecutar sus actividades comerciales, está sometida a las disposiciones legales vigentes y contempladas en la Ley de Compañías, el régimen tributario, resoluciones institucionales, conexas, afines y complementarias. Mediante oficio No. 05565 de julio 15 del 2.002, "PETROCOMERCIAL" indica que mediante decreto ejecutivo No. 2592 de abril 24 del 2.002 se establece una nueva estructura tarifaria para el comercio del G.L.P. en el valor de \$ 96.45 la tonelada métrica comercializada.

3.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3.1.- Los estados financieros de "MENDOGAS S.A." han sido preparados y estructurados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas básicamente por la IASB y la Superintendencia de Compañías para obtener un grado razonable de seguridad de que aquellos estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Se exceptúa de este comentario por ejemplo la falta de reportes diarios coherentes en el manejo del efectivo, las conciliaciones bancarias mensuales y la falta de instrumentos financieros que sirvan para planificar y ordenar el manejo total del entorno de la empresa. .

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2.011 y 1 de enero del 2.012 han sido preparados por "MENDOGAS S.A." como parte del proceso de convergencia a NIIF. En la preparación de los mencionados estados de situación financiera, la empresa ha considerado, con relación a las normas y sus interpretaciones, los hechos, circunstancias y los principios de contabilidad que han sido aplicados al 31 de diciembre del 2.012, fecha en la cual se han preparado los primeros estados financieros bajo NIIF. .

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de "empresa en marcha" y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos que pudiesen afectar la continuidad de las operaciones de "MENDOGAS S.A".

A la fecha del corte de los estados financieros no tiene reclasificaciones significativas que informar.

3.2.- Respecto a las políticas contables aplicadas, hasta el 31 de diciembre del 2012 la compañía "MENDOGAS S.A" emitió sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y a partir del primero de enero del dos mil doce, los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera NIIF emitidas por la IASB y S. de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Las bases de transición a las NIIF están contempladas en la NIIF I "adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera". Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las NIIF e instrucciones específicas y estas normativas incorporan principalmente en los cambios en las políticas contables, criterios de valoración y formas de presentación de los estados financieros, incorporación en los estados financieros de un nuevo estado financiero correspondiente al estado de cambios en el patrimonio neto.

3.3.- Impuestos anticipados.-

Son las retenciones en la fuente por renta anticipada a la Empresa por las compras directas de sus productos y pago por servicios y otros conceptos. Las imputaciones realizadas por contabilidad son comentadas en el informe de Auditoría sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias.

3.4.- Inventarios.-

Básicamente la Empresa registra en su inventario el ítem básico e identificado como GLP que es medido en unidades de kilogramos, esto representa el 98% de las transacciones y se complementa con otros productos, tanques, válvulas y otros de cuantía menor. El control realmente ha mejorado, los ingresos como la facturación es en línea. En la práctica resulta un tanto complicado el registro exacto del GLP entre lo facturado y lo recibido en la planta industrial, hay factores de presión atmosférica, temperatura, altura, diferencias de los excedentes que se despachan como residuos en los banqueros transportadores del GLP así como también en los tanques domésticos que se reciben diariamente. Los ajustes se realizan al final del ejercicio pero debe ejecutarse los ajustes en forma mensual con los saldos físicos de los inventarios que se llevan en la planta de procesamiento.

3.5.- Activos fijos.

La Empresa con oportunidad de implementar las normas internacionales de información financiera se realizó el levantamiento físico de los activos fijos, definiciones, características y la aplicación correspondiente en las valoraciones y en las depreciaciones corrientes y las acumuladas.

3.6.- Depreciaciones.-

En el ejercicio 2012, la compañía aplica el régimen de depreciación en línea recta. No existen peticiones al SRI para modificar los porcentajes aplicados.

3.7.- Situación laboral.

La Empresa mantiene todavía obligaciones laborales incluyendo utilidades a trabajadores que no han sido atendidas en su totalidad. Sin embargo se debe puntualizar que ha mejorado considerablemente el cumplimiento de la Ley laboral en lo referente a afiliación al IESS y así minimizar problemas posteriores. A esta fecha el personal se encuentra afiliado al IESS y se han normado las relaciones laborales.

3.8.- Situación patrimonial.

La Compañía al 31 de diciembre del 2.012 registra un capital de \$ 400.000.00, dólares, aportes de accionistas para futuras capitalizaciones, reservas legales y facultativas, utilidades del ejercicio y el incremento por la aplicación de las normas internacionales según informe presentado por el profesional contratado. Los quebrantos acumulados parte de ellos han sido debitados por la amortización legal correspondiente.

4.- EFECTIVO.- (\$ 25.007,74)

- Banco Pichincha	15.477.00
- Banco del Austro	3.226.77
- Caja	2.334.73
- Prodebanco	3.969.24

Al 31 de diciembre del 2.012, los saldos en las cuentas corrientes en moneda extranjera no tienen restricciones para su utilización, pudiendo disponerse inmediatamente. Los movimientos bancarios por inconsistencias en el control interno han dificultado conciliar mensualmente.

5.- INVERSIONES.- (\$ 2.500.00)

Corresponde a una inversión en acciones de renta variable en la Planta Pasteurizadora "Chambo" cuyas acciones se dan de baja por ajustes de las NIIF..

6.- ACTIVOS FINANCIEROS.- (\$ 41.364.95)

Esta cuenta corresponde a:

- Empresas relacionadas	40.364.95
- Otras por cobrar	1.000.00

Los créditos extendidos a clientes y otras cuentas al cobro, se respaldan con documentos de libre aceptación, son a corto plazo. No consideran la necesidad de aprovisionar para incobrables conforme lo dispone la Ley Tributaria.

7.- IMPUESTOS CORRIENTES.- (\$ 28.695.19)

Corresponde al crédito tributario por impuesto a la renta a favor de la empresa.

8.- INVENTARIOS.- (\$ 2.559.829.22)

- Inventario de suministros y mat.	31.715.23
- Inventario productos terminados GLP	2.528.113.99

9.- ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES.- (\$ 1.515.523.45)

Se registran al costo histórico mas las adiciones contabilizadas al 31 de diciembre del 2.012 menos los deducidos por el siniestro de años anteriores y los reajustes o re-avalúos sugeridos por el profesional responsable. Los activos son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil: 20 años para edificios e instalaciones, 10 años para los muebles y enseres, equipos y otros bienes y 33% para los equipos de computación, pudiendo y a discreción de la empresa modificar ampliando el número de años de depreciación.

- Terrenos (no depreciable)	600.000.00
- Instalaciones, construcciones y adecuac.	634.079.84
- Vehículos	392.449.43
- Equipos de planta y otros	118.597.35
- Muebles y enseres	13.247.69

- (-) Depreciación acumulada - 242.850.88

10.- PASIVO CORRIENTE.- (\$ 334.059.15)

Corresponde a:

- Cuentas por pagar proveedores 118296.59
- Obligaciones financieras locales 89.660.32
- Provisiones locales 14.810.88
- Impto. Renta a pagar 2012 33.415.34
- Obligaciones tributarias 12.006.54
- Obligaciones patronales utilidades 20.803.36
- Ices 4.157.76
- Cuentas varias relacionadas 9.086.35
- Por beneficios de Ley empleados 8.162.72
- Porción corriente prov. Jubilación patronal 23.859.31

Estos pasivos corresponden a obligaciones corrientes originadas por el giro del negocio y otras que la Ley le obliga como es el caso de la deuda con IESS y con los trabajadores y las retenciones tributarias que tienen que ser canceladas en el período mensual siguiente. Entre otros valores significativos está las obligaciones patronales, utilidades y adicionales están en proceso de ser liquidados.

11.- PATRIMONIO.- (\$ 3.852.203.15)

- Capital social. 400.000.00
- Reservas legales. 212.585.60
- Utilidades no distribuidas anteriores 385.127.48
- Pérdidas ejercicios anteriores - 400.109.44
- Aportes para futuras capitalizaciones 505.788.92
- Resultados acumulados prov.de la aplicación NIIF 2.664.341.39
- Resultados pte. ejercicio 84.469.20

El patrimonio de la compañía en este ejercicio sufrió un incremento considerable por consecuencia de la aplicación de las normas internacionales de información financiera y originada por los re-avalúos de las cuentas de inventarios y terrenos básicamente. Estos cambios y registros deben ser aprobados por la Junta General de accionistas.

12.- INGRESOS.- (\$ 2.607.089.10)

El detalle es el siguiente:

- Ventas GLP 1.169.889.75
- Prestación de servicios 1.434.758.47
- Otros ingresos 2.440.88

Los ingresos se reconocen el momento de la transacción cuando se trata de ventas en efectivo y al detal y por otro lado cuando se recuperan las facturas emitidas a su único proveedor del producto que es "PETRO COMERCIAL". Los otros ingresos que no son operativos se generaron por intereses, ahorros y otros.

13.- COSTO DE PRODUCCION.- (\$ 1.924.422.68)

Corresponde a:

- Compras netas locales GLP 1.435.705.41
- Sueldos y salarios, aportes, otros MOD 43.147.41
- Sueldos y beneficios sociales MOD. 52.102.59

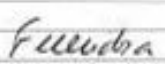
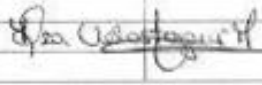
"MENDOGAS S.A."

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

	2011	2012	PASIVO CORRIENTE	2011	2012
ACTIVO CORRIENTE					
Caja - Bancos	18716.41	20007.74	Proveedores	227053.4	119290.59
Inversiones	2500.00	0	Obligaciones lssr	0.00	4157.76
Clientes	133889.05	41304.95	Obligaciones tributarias	129332.24	12000.54
Inventarios	12838.49	2660029.22	Provisiones		14810.86
Pagos anticipados	1208216.98	15041.75	Impsto. Renta ej.		33415.34
Credito tributario		20000.19	Por pagar relaciones	0.00	9088.35
			Beneficios sociales	41339.53	20000.00
TOTAL ACT.CORRIENTE	1375160.93	2670738.85	TOTAL PASIVO CORRIENTE	284315.47	220339.52
ACTIVO FIJO			PASIVO A LARGO PLAZO		
Terrenos	8589.42	600000.00	Provisiones jubilacion patronal	30000.00	23859.31
Instalaciones	310413.15	634079.84	Obligaciones bancarias	105580.07	80660.32
Vehiculos	573226.33	392440.43	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	135580.07	113619.63
Maquinaría y equipo	455251.85	116392.95	TOTAL PASIVO	416895.54	334059.15
Muebles y enseres	30236.23	15452.89			
Equipo informatica	13510.15	0	PATRIMONIO		
Otros en proceso	0.00	0	Capital Social	400,000.00	400000.00
Deprec. Acumulada	-1010565.05	-242850.85	Reservas	212,585.60	212585.60
TOTAL ACTIVO FIJO	306662.10	1515523.45	Aportes socios fiscaliz	775930.00	505788.92
			Resultados anteriores	240461.89	365127.48
OTROS ACTIVOS	166762.56		Resultados de ejercicios anteriores	-398074.85	-400109.44
			Utilidad del ejercicio	144565.58	84409.2
			Utilidades acumuladas provenientes	0.00	2684341.30
			TOTAL PATRIMONIO	1,374,568.22	3852203.15
TOTAL ACTIVO	1791464.76	4186202.3	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1791464.76	4186262.3

ING. FERNANDO MENDOZA MORAN
GERENTE G.
F. Mendoza

ING. ELSA VELASTEGUI M.
CONTADORA GENERAL
Elsa Velastegui

"MENDOGAS S.A."			
ESTADOS COMPARATIVOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
INGRESOS	2011	2012	
VENTAS GLOBALES DE GLP	2724347.48	1169869.75	
PRESTACION DE SERVICIOS	43872.63	1434758.47	
UTILIDAD VENTA DE ACTIVOS FIJOS	20888.62		
OTROS INGRESOS		2440.88	
TOTAL DE INGRESOS		2789108.93	2607089.1
COSTO DE PRODUCCION			
COMPRAS Y OTROS COSTOS OP.	1539434.00	1435705.41	
MANO DE OBRA DIRECTA		43147.41	
SUELDOS Y SALARIOS	42258.03	52102.59	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	134297.1	166690.76	
DEPRECIACIONES	94423.19	226776.51	
TOTAL COSTO DE PRODUCCION		1810412.32	
EGRESOS			
GASTOS DE VENTA	517008.31	280652.3	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	240568.33	221867.83	
RESULTADO DEL EJERCICIO		221119.37	84469.20
			
ING. FERNANDO MENDOZA MORAN		ING. ELSA VELASTEGUI M.	
GERENTE GENERAL		CONTADORA GENERAL	

"MENDOGAS S.A."								
Concepto	Cap. social	Reservas	Aportes s.	PERDIDAS AC	Utilidad ant.	UTILIDAD E.I.	Result.acum. prov. Aplic.nif	Total
Saldos al 31.12.2011	400000.00	212585.60	775930.00	-399074.85	240491.89	144665.58	0.00	1374586.22
Apropiacion res.legal								
Aprop.:a utilidad acum.								
Otras apropiaciones			-270141.08	1034.59	144665.58	-144665.58		0.00
Utilidades del ejercicio								-209106.49
Amort. perdidas ac.								
Saldos 31.12.2012	400000.00	212585.60	505788.92	-400109.44	385127.48	84469.20	2664341.39	3652203.15
Las notas del 1-13 son parte integrante de los estados financieros.								
		<i>F. mndez</i>				<i>Elsa Velastegui</i>		
		Ing. Fernando Mendoza				Ing. Elsa Velastegui		
		Gerente General				Contadora		