49352

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
DIVISION INFORMATICA
19 SET. 2006
Marco Cruz

ECOGAS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

INDICE

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados:

Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
ECOGAS S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de ECOGAS S. A. al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

2. Excepto por lo que se discute en los párrafos tres y cuatro, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. Al 31 de diciembre del 2005 la compañía mantiene saldos en cuentas por cobrar y cuentas por pagar con Compañías Relacionadas originados por registros de años anteriores que no han sido analizados y depurados, por lo que no hemos podido obtener evidencia suficiente y tampoco hemos podido aplicar procedimientos alternativos de auditoría para justificar la razonabilidad de estos saldos.

4. Por ser nuestra contratación posterior a la fecha del cierre del ejercicio económico del año 2005, no participamos en la toma física de los inventarios de la compañía al 31 de diciembre del 2005, por lo que no hemos podido obtener evidencia suficiente y tampoco hemos podido aplicar procedimientos alternativos de auditoría para justificar la razonabilidad de estos rubros.

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido aplicar procedimientos de auditoría a los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar mencionados en el párrafo tres y participar en la toma física de los inventarios mencionados en el párrafo cuatro, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECOGAS S. A. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2005, se emite por separado.

Agosto 3, 2006
Quito – Ecuador

Kattya Moncayo Donoso.
SC-RNAE-363
Registro No. 26583

ECOGAS S.A
Balance General
(Expresado en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	**2005**
Activos	
Activo corriente:	
Efectivo (nota 2)	91.662
Cuentas por cobrar (nota 3)	1.346.863
Inventarios (nota 4)	140.294
Gastos pagados por anticipado	560
Impuestos anticipados (nota 5)	98.983
Total activo corriente	1.678.362
Activo Fijo (nota 6)	48.135
	1.726.497
Pasivos y Patrimonio	
Pasivo corriente:	
Cuentas por pagar (nota 7)	1.496.859
Obligaciones acumuladas por pagar (nota 8)	5.622
Impuestos por pagar (nota 9)	2.056
Total pasivo corriente	1.504.537
Pasivo a Largo Plazo:	
Cuentas por pagar (10)	169.896
Patrimonio	
Capital social (nota 11)	5.000
Reserva Legal (nota 12)	502
Resultados acumulados	46.562
Total Patrimonio	52.064
	1.726.497

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los Estados Financieros

ECOGAS S.A.
Estado de Resultados
(Expresado en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	**2005**
Ventas netas	260.175
Costo de Ventas	(77.740)
Utilidad bruta en ventas	182.435
Gastos operacionales	179.722
Utilidad en Operación	2.713
Otros (gastos) ingresos:	
Gastos financieros	(86)
Ingresos no operacionales neto	3.712
Total	3.626
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de Participación de trabajadores e impuesto a la renta	6.339
15% participación trabajadores (nota 8)	976
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	5.363
Impuesto a la Renta (nota 9)	1.341
Utilidad del Ejercicio	4.022

La notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los Estados Financieros

ECOGAS S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2004	5.000	100	42.942	48.042
Utilidad del Ejercicio 2005			4.022	4.022
Apropiación Reserva Legal		402	(402)	0
Saldo al 31 de diciembre del 2005	5.000	502	46.562	52.064

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los Estados Financieros

ECOGAS S.A
Estado de Flujos de efectivo
(Expresado en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	**2005**
Flujo de efectivo por actividades de Operación	
Efectivo recibido de clientes	321.673
Efectivo por pagar a proveedores y gastos acumulados	193.638
Intereses pagados	(86)
Impuestos pagados	(4.499)
Efectivo generado en las actividades de operación	510.726
Flujo de efectivo por actividades de Inversión	
Adquisición de activos fijos	(40.000)
Efectivo utilizado en actividades de Inversión	(40.000)
Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento	
Aumento cuentas por pagar largo plazo	250
Efectivo generado por actividades de Financiamiento	250
Aumento neto de efectivo	470.976
Saldo inicial de caja	(379.314)
Saldo final de caja	91.662

La notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los Estados Financieros

ECOGAS S. A.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)
Conciliación de la Utilidad del Ejercicio
(Expresado en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	**2005**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado por las actividades de operación)	
Utilidad del ejercicio	4.022
Ajustes para reconciliar el ingreso neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación y Amortización	1.839
15% participación trabajadores	976
25% de Impuesto a la Renta	1.341
Disminución en cuentas por cobrar	321.673
Aumento en Inventarios	(16.348)
Disminución en Impuestos pagados por anticipado	3.158
Aumento en cuentas por pagar	194.065
	510.726

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los Estados Financieros

(1) Resumen de las Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del Negocio

Mediante escritura pública celebrada 18 de agosto de 1995, mediante resolución No. 95.1.1.1.3212 del 6 de octubre de 1995 de Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de noviembre de 1995, se constituyó la compañía denominada ECOGAS S.A.

Mediante escritura pública del 26 de febrero del 2004 e inscrita en el registro mercantil el 17 de mayo del mismo año y mediante resolución No. 04.Q.I.J.1438 del 6 de abril del 2004 se autoriza el aumento de capital y reforma a los estatutos de la compañía.

El objeto social de la Compañía es la producción, envasado, comercialización y distribución de gas licuado y otros productos similares o afines, y el establecimiento de plantas para el manejo de gas licuado y otros productos similares o afines.

(b) Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

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

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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 la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

(c) Reconocimiento de Ingresos y Costos

Los ingresos se los registra cuando se realizan y los gastos cuando se los conoce.

(d) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2005, los inventarios fueron registrados al costo de adquisición, el cual no supera el valor de mercado.

(e) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2005 los activos fijos adquiridos están registrados al costo histórico, los pagos por mantenimiento y reparación son cargados a gastos mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Los activos fijos son depreciados por el método de línea recta en función a la vida útil estimada. El porcentaje de depreciación de los edificios es el 5% anual.

(f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía haya obtenido, debe reconocerse por concepto de participación laboral en las utilidades.

(g) Provisión para el Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

Para el ejercicio fiscal 2005 se establece la tasa impositiva del 25% para las sociedades; aquellas que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo registro mercantil hasta el 31 de diciembre del 2006.

De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, se deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

(2) Bancos

Los saldos de esta cuenta al 31 de diciembre se componen de:

	2005
Banco del Austro	78.128
Banco Internacional S. A.	10.849
Banco del Pichincha C. A.	2.685
	91.662

(3) Cuentas por Cobrar:

Los saldos de esta cuenta al 31 de diciembre se componen de:

Compañías Relacionadas	1.264.219
Cuentas por cobrar	61.672
Otras cuenta por cobrar	21.897
Reserva cuentas incobrables	(925)
	1.346.863

La provisión de cuentas incobrables no tuvo movimiento durante el año 2005.

(4) Inventarios:

Al 31 de diciembre del 2005 el saldo corresponde a:

	2005
Inventario de Válvulas	123.722
Inventario Otros Sets de Válvulas	309
Inventario Otros Sets Reguladores	16.263
	140.294

(5) Impuestos Anticipados:

Al 31 de diciembre los impuestos pagados por anticipado corresponden a:

	2005
Impuesto a la Renta Años Anteriores	15.751
Crédito Tributario I.V.A.	68.811
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	3.363
Retenciones en la Fuente I.V.A.	11.058
	98.983

(6) Activo Fijo:

Un resumen del movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre fue:

	Saldo al 31-Dic-04	Adiciones	Retiros	Saldo al 31-Dic-05
Costo				
Edificio	10.100			10.100
Plataformas y Tanques	0	40.000		40.000
Subtotal Costo	10.100	40.000		50.100
Depreciación Acumulada				
Edificio	126	1.208		1.334
Plataformas y Tanques		631		631
Subtotal Depreciación	126	1.839		1.965
	9.974	38.161		48.135

(7) Cuentas por Pagar

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre fueron:

	2005
Cuenta por pagar proveedores	31.384
IESS por pagar	1.220
Cuentas por pagar partes relacionadas	1.280.522
Otros	183.733
	1.496.859

(8) Obligaciones Acumuladas por Pagar

El movimiento de las obligaciones con trabajadores, fue como sigue:

	2005
Beneficios sociales:	
Saldo inicial	3.572
Provisión del año	15.403
Pagos efectuados	14.329
	4.646
Participación de los trabajadores:	
Saldo inicial	0
Provisión del año	976
Pagos efectuados	0
Saldo final	976
	5.622

(9) Impuestos por Pagar, Impuesto a la Renta

El saldo al 31 de diciembre fue:

	2005
Retenciones en la Fuente por Pagar	528
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	187
Impuesto a la Renta Compañía	1.341
	2.056

La compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales hasta el año 2005.

A continuación una demostración de la conciliación tributaria preparada por la compañía de acuerdo al tasa impositiva legal:

	2005
Utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	6.504
15% de Participación de trabajadores	(976)
3% Participación Gerencia General	(165)
Base imponible	5.363
Impuesto a la renta	1.341

Movimiento de cuenta de impuesto a la renta:

	2005
Saldo Inicial	-
Impuesto a la renta del ejercicio	1.341
Pagos efectuados	-
Saldo final	1.341

(10) Cuentas por pagar a Largo Plazo

Constituyen Préstamos de Accionistas los que no tienen fecha de vencimiento y tampoco generan interés.

(11) Capital Social

El capital social de la compañía es de Cinco mil dólares (USD 5.000,00) dividido en 5.000 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América.

(12) Reserva Legal

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(13) Transacciones con Partes Relacionadas

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

	2005
Otras Cuentas por cobrar	
Inmobiliaria San Ricardo	10.898
Congas S. A.	1.237.888
Cuentas por pagar corto plazo	
Gasguayas S. A.	1.206.786
Ferrazano S. A.	73.736
Cuentas por pagar largo plazo	
Préstamos Accionistas	171.037

(14) Cumplimiento de las normas sobre derechos de autor.

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría 3 de agosto del 2006, hemos verificado principalmente que la compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

(15) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de nuestro informe (3 de agosto del 2006) no existen evento subsecuentes que deban ser revelados.