

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA, Y ENTORNO ECONOMICO

ECOGAS S.A.- Fue constituida en Quito - Ecuador en agosto 18 de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre 24 de ese mismo año, con el nombre de ECOGAS S.A. Con fecha 28 de diciembre del 2009, se inscribió en el Registro Mercantil la última escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 1 de septiembre del mismo año.

Su actividad principal es: el envasado, comercialización y distribución de gas licuado y otros productos similares o afines, y el establecimiento de plantas para el manejo de gas licuado.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Cusubamba 484 y Av. Pedro Vicente Maldonado, sector Guajaló en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1791303059001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

ECOGAS S.A. aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, teniendo como período de transición el año 2010.

Declaración explícita y sin reservas.- La Administración de la Compañía luego de culminar con el proceso de implementación de NIIF, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 22 del 2013 y se estima que los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

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

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la **ECOGAS S.A.** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de la distribución de gas licuado de petróleo.

Financieros.- La cartera de la Compañía se compone en su mayor parte de créditos de hasta 60 días, por lo que enfrenta riesgos crediticios mínimos y no tiene fluctuaciones en los tipos de cambios porque sus operaciones totales se realizan en dólares de los Estados Unidos de América .

Generales de negocio.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: robo, transporte de mercadería y dinero y de fidelidad sobre sus empleados que ocupan cargos estratégicos.

Existencias.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (*o de liquidación*) y valorado mediante el método promedio para todos sus inventarios. El valor neto de realización de los productos se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la empresa.

Activo por impuesto corriente.- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por venta de bienes y prestación de servicios. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Plataformas y tanques	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación	33.33%

Activo por impuesto diferido.- El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias acumuladas, y por las diferencias temporales deducibles entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida que sea probable que en el futuro, la Compañía dispondrá de renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que se reviertan y las pérdidas tributarias por compensar, dentro del plazo exigido según las normas tributarias vigentes. El activo es medido a la tasa de impuesto a la renta, que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que este activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta vigente en la fecha del balance general.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de

forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para 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 año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Durante el año 2012 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 23%.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía cuenta con lo siguiente:

	<u>2012</u> (Dólares)
Bancos locales	44.11
Caja	<u>300.63</u>
Total	<u><u>344.74</u></u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 se registra lo siguiente:

	<u>2012</u> (Dólares)
Compañías Relacionadas	12,329,820.61
Otros	<u>19.19</u>
Subtotal	12,329,839.80
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(3,784.96)</u>
Total	<u><u>12,326,054.84</u></u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012 representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de ventas a la Compañía Congas C.A. por US\$. 12,245,288.74, las mismas que no generan intereses y no tienen plazo de pago definido.

Al 31 de diciembre del 2012, no se realizaron ajustes a la provisión para cuentas incobrables, por lo que el saldo final es de US\$ 3,784.96.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía cuenta con el siguiente inventario:

	<u>2012</u> (Dólares)
Cilindros	429,845.90
Válvulas y sellos	44,593.98
Gas doméstico	10,555.44
Gas granel doméstico	<u>2,033.28</u>
Total	<u><u>487,028.60</u></u>

6. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2012</u> (Dólares)
Crédito tributario Impuesto a la Renta	53,321.24
Anticipo Impuesto a la Renta	53,659.03
Crédito tributario IVA	<u>32,694.33</u>
Total	<u><u>139,674.60</u></u>

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2012 representan crédito tributario generado en las adquisiciones de inventarios para la comercialización, impuesto a la renta a favor de la Compañía y proveniente de años anteriores y por retenciones en la fuente del impuesto a la renta. A futuro se puede solicitar el reintegro de los valores al Servicio de Rentas Internas.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al cierre del ejercicio contamos con lo siguiente:

	<u>2012</u> (Dólares)
Seguros	2,669.06
Arriendos	560.00
Otros anticipos	<u>12,326.00</u>
Total	<u><u>15,555.06</u></u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

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

	<u>2012</u> (Dólares)
Plataformas y tanques	268,253.28
Maquinaria y equipos	<u>3,557.50</u>
Subtotal	271,810.78
Menos: Depreciación acumulada	(<u>107,622.30</u>)
Total	<u><u>164,188.48</u></u>

9. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2012, representan aquellas partidas registradas de conformidad con lo establecido en las normas contables, pero que para efectos tributarios no constituyen gasto deducible para la determinación de la utilidad gravable para impuesto a la renta.

Reserva para jubilación patronal.- La ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, permiten realizar la provisión para reserva de jubilación patronal, siempre que se refiera a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. Con las NIIF la reserva para jubilación patronal debe incorporar a todos los trabajadores.

10. PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas y documentos por pagar son:

	<u>2012</u> Dólares)
EP Petroecuador	2,876.67
Transportistas	31,622.58
Proveedores	12,932.91
Otros	<u>6,275.85</u>
Total	<u>53,708.01</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente compras de servicios locales a Inversiones Ferrazano por US\$. 9,524,477.57; Gas Guayas por US\$. 940,613.33. No tienen plazo de pago y no generan intereses.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2012</u> Dólares)
Impuesto a la renta de la Compañía	101,010.48
IVA en ventas	34,029.58
Impuestos por retenciones IVA e Imp.Rta.	5,869.43
15% Participación trabajadores	41,109.83
Décimo tercero y cuarto sueldos	12,070.92
Fondos de Reserva	144.64
IESS	1,014.36
Administradores	17,338.54
Otros	<u>-1942.90</u>
Total	<u>210,644.88</u>

12. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2012 representa la obligación laboral a largo plazo por provisión para jubilación patronal, basado en un estudio efectuado por una firma de actuarios profesionales.

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía no registró ese valor.

13. CAPITAL SOCIAL

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

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 1,200,406 acciones ordinarias y nominativas de US\$.1,00 cada una, que totalizan US\$.1,200,406.00 . El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Compañía Nacional de Gas Congas C.A. e Inversiones Ferrazano S.A. con el 50% cada uno.

14. **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	<u>2012</u> (Dólares)
Utilidad contable	274,065.51
Menos:	
15% Participación de trabajadores en las utilidades	(41,109.83)
Subtotal:	232,955.68
Más:	
Gastos no deducibles	259,520.58
Gastos no deducibles para generar Ingr. Exentos	770.32
Participación atribuible a Ingresos Exentos	6,104.30
Menos:	
Ingresos Exentos	(40,695.36)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(12,874.35)
BASE IMPONIBLE	<u>445,781.18</u>
23% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>102,529.67</u>

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

	<u>2012</u> (Dólares)
23% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	102,529.67
Menos:	
Anticipo determinado impuesto a la renta	(75,424.92)
Retenciones en la fuente realizadas en el año	(46,652.02)
SALDO IMPUESTO A LA RENTA:	(19,547.27)
Más:	
Saldo Anticipo Determinado	<u>46,523.56</u>
SALDO POR PAGAR DE LA COMPAÑIA	<u>26,976.29</u>
