

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.

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

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.- La Compañía fue constituida el 5 de febrero de 1976 en la ciudad de Quito - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 24 de febrero de 1976. El 29 de diciembre de 2008, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 18 de septiembre del mismo año.

Su actividad principal es la: venta y distribución de gas, comercialización de hidrocarburos y derivados de petróleo, por lo tanto, son propias de la Compañía todas las actividades conexas a las que se describen anteriormente o que se relacionen a ellas.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades administrativas en las calles Cusubamba 484 y Panamericana Sur Km 7 ½ en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1790273482001.

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).

La Compañía aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, teniendo como período de transición el año 2010, de acuerdo con la Resolución N° 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. N° 498, que establece el cronograma de aplicación obligatoria de NIIF por parte de las Compañías sujetas a su control y vigilancia.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Declaración explícita y sin reservas.- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros y éstos han sido debidamente aprobados por la Junta de Accionistas.

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 están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador desde marzo del 2000.

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 **COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.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 tipos de cambio 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%
Planta envasadora	5%
Plataformas y tanques	10%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Instalaciones	10%

Tanques estacionarios	10%
Líneas telefónicas	10%
Vehículos	20%
Equipo de Comunicación	20%
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 y 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. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía cuenta con lo siguiente:

	2012 (Dólares)
Bancos locales	27,140.87
Caja	<u>9,100.40</u>
Total	<u><u>36,241.27</u></u>

Bancos locales.- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. INVERSIONES TEMPORABLES

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a depósitos a plazo fijo realizados en el Banco Austrobank de Panamá por US\$. 1,851,937.54, con una tasa de interés del 6% anual y con vencimiento renovable a 120 días.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 se registra lo siguiente:

	<u>2012</u> (Dólares)
Compañías Relacionadas	26,834.009.75
Clientes	1,593,987.82
Otras cuentas por cobrar:	
Transportistas	18,817.61
Otras	<u>129,126.99</u>
Subtotal	28,557,124.56
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(59,856.08)</u>
Total	<u>28,497,268.48</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012 representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de valores depositados a la Compañías Inversiones Ferrazano por US\$. 26,660,898.20 y en concepto de ventas a la Compañía Ecasa por US\$. 173,111.55),

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2012 son importes facturados por venta de inventarios comerciales y gas doméstico e industrial a nivel nacional, que están pendientes de cobro, no generan intereses y tienen vencimiento de hasta 60 días posteriores a la emisión de la factura.

Transportistas.- Son préstamos a transportistas de inventarios para arreglos de unidades o permisos de operación, no generan intereses, tienen plazo de crédito de tres meses hasta un año.

Provisión para Cuentas Incobrables.- Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2012 fueron los siguientes:

	<u>2012</u> (Dólares)
Saldo al inicio del período	47,339.43
Cargo a resultados (provisión)	<u>12,516.65</u>
Saldo al final del período	<u>59,856.08</u>

6. EXISTENCIAS

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

	<u>2012</u> (Dólares)
Cilindros	5,248,794.11
Válvulas	1,177,910.85
Gas granel industrial	121,798.86
Gas granel doméstico	173,056.79

Reguladores	47,458.59
Otros	<u>56,375.00</u>
Total	<u>6,825,394.20</u>

7. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

El detalle al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	2012 (Dólares)
Crédito tributario IVA	391,400.53
Crédito tributario Impuesto a la Renta	269,681.72
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>105,819.70</u>
Total	<u>766,901.95</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.

8. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al cierre del ejercicio contamos con lo siguiente:

	2012 (Dólares)
Seguros	5,293.57
Arriendos	6,080.00
Otros anticipos	<u>19,375.98</u>
Total	<u>30,749.55</u>

9. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Al cierre del ejercicio económico 2012 tenemos el siguiente detalle:

	2012 (Dólares)
Edificios	54,107.82
Muebles y equipos de oficina	14,425.84
Maquinaria y equipos	371,740.51
Instalaciones en curso	1,876.80
Tanques estacionarios	22,116.05
Equipo de cómputo	35,409.35
Vehículos	1,860,073.91
Plataformas y tanques	772,042.71
Planta envasadora	1,320,075.61
Equipo de comunicación	10,834.74
Subtotal	4,438,710.49
Menos: Depreciación acumulada	<u>(3,647,317.75)</u>
Total	<u>791,392.74</u>

10. **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 refieran 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.

11. **INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES**

El detalle es el siguiente:

	<u>2012</u> (Dólares)
Ecasa S.A.	17,113.16
Austrogas S.A.	15,513.68
Inversiones Ferrazano S.A.	7,958.05
Electroquil S.A.	1,967.52
Gassalsedo S.A	718.47
Ecogas S.A.	<u>718.47</u>
Total	<u><u>43,989.35</u></u>

12. **CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO**

Representan principalmente cuentas por cobrar provenientes desde el año 2004 en concepto de ventas, principalmente a las Compañías Cerámica Andina, Hypoo y Ecuacerámica, por US\$. 2,604,109.06, US\$. 1,151,893.29 y US\$. 99,603.87 respectivamente, mismas que no generan intereses y no tienen plazo de pago definido.

13. **PASIVOS CORRIENTES**

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

	<u>2012</u> (Dólares)
EP Petroecuador	948,453.91
Otros Proveedores	323,074.51
Administradores	367,745.53
Transportistas	163,087.70
Otros	<u>9,303.40</u>
Total	<u><u>1,811,665.05</u></u>

Proveedores locales.- Contienen principalmente obligaciones adquiridas por compras de inventarios y servicios locales que tienen plazo de vencimiento corriente y no generan intereses.

14. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<u>2012</u> (Dólares)
Impuestos por pagar:	
IVA en ventas	377,243.46
Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	<u>27,248.65</u>
Total	<u><u>404,492.11</u></u>
Beneficios sociales:	
15% Participación trabajadores	1,183,948.86
Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar)	20,690.30
Décimo tercero sueldo (Bono Navideño)	12,830.21

Otros de Personal	108,122.95
IESS	<u>45,359.18</u>
Total	<u>2,283,164.08</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012 representan principalmente compras de servicios locales a Ecogas S.A. y Gas Guayas S.A. por US\$. 12,245,288.74 y US\$. 3,031,882.13 respectivamente. No tienen plazo de pago y no generan intereses.

15. **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.

16. **CAPITAL SOCIAL**

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

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2011, está representado por 10,350,450 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$. 10,350,450.00 . El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Inmobiliaria IND. San Ricardo S.A. Con el 56,93% de participación, Beesroy Investment INC con el 15,05% de participación, Italpiso S.A. Con el 10,05% de participación, Siderúrgica Ecuatoriana S.A. Con el 8,00% de participación e inversionistas menores con el restante 9,97% de participación..

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía procedió a cumplir con este requerimiento, con fecha 28 de febrero de 2013.

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

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	<u>2012</u> (Dólares)
Utilidad contable	<u>7,892,992.40</u>
Menos:	
15% Participación de trabajadores en las utilidades	<u>(1,183,948.86)</u>
Subtotal:	6,709,043.54
Más:	
Gastos no deducibles	271,559.37
Gastos no deducibles para generar Ing. Exentos	65,504.61
15% Participación atribuible a gastos Exentos	519.557.39
Menos:	
Ingresos Exentos	(3,463,715.92)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>(21,667.85)</u>
BASE IMPONIBLE	4,080,281.14
23% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>938,464.66</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	938,464.66
Menos:	
Anticipo determinado impuesto a la renta	(367,866.36)
Retenciones en la fuente realizadas en el año	<u>(269,672.39)</u>
SALDO IMPUESTO A LA RENTA:	300,925.91
Más:	
Saldo Anticipo Determinado	<u>267,563.30</u>
SALDO POR PAGAR DE LA COMPAÑÍA	<u>568,489.21.</u>
