

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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 de petróleo (GLP) y otros productos similares o afines.

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 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).

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

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.- Comprende cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. 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. Se dan 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 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.

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:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Plataformas y tanques	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación	33.33%

Activo y Pasivo por impuestos corrientes.- El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Otras obligaciones corrientes.- Se componen principalmente por beneficios sociales, que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas en el Código de Trabajo.

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 se registran cuando se transfieren los bienes y los 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 2015 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%.

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. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Compañías relacionadas.- Congas C.A.	12,219,083.09
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>	
Transportistas	0,00
Otras	<u>5.407,98</u>
Subtotal	12,224,491.07
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(3.784,96)</u>
Total	<u>12,220,706.11</u>

4. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Cilindros	263,508.90
Válvulas	43,977.98
Sellos de Seguridad	1.300,00
Gas granel industrial	8,93
Gas granel doméstico	<u>2.141,31</u>
Total	<u>310.937.12</u>

5. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2015 un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	72.105,57
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	<u>31.084,47</u>

Notas de Crédito SRI	1.262,41
Total	<u>104.452,45</u>

Crédito tributario IVA	146.540,22
Retenciones en la Fuente de IVA	7.919,30
Total	<u>154.459,52</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Seguros	1.016,88
Total	<u>1.016,88</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Cilindros	452.584,00
Plataformas y tanques	268.253,28
Maquinaria y equipos	3.096,00
Equipo de cómputo	<u>169,00</u>
Subtotal	724.102,28
Menos: Depreciación acumulada	<u>(268.141,42)</u>
Total	<u>455.960,86</u>

8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de préstamo a la Compañía Ecuatoriana de Artefactos S.A. ECASA por US\$. 700,000,00 a un plazo de 5 años, con una tasa de interés del 1% anual.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Compañías relacionada	10.794.557,94
Proveedores	7.892,87
Otros	19.540,54
Transportistas	35.257,35
IESS	<u>749,75</u>
Total	<u>10.857.998,45</u>

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u> (Dólares)
Impuesto a la renta	22.762,98
IVA en ventas	25.782,53
Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	<u>17.183,93</u>
Total	<u>65.729,44</u>

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u> (Dólares)
Beneficios sociales:	
- 15% Participación trabajadores	15.320,99
- Décimo cuarto sueldo	14.297,95
- Décimo tercero sueldo	<u>3.139,85</u>
Total	<u>32.758,79</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2014, está representado por 1,200,406 de 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.