

GASQUAYAS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA, Y ENTORNO ECONOMICO**

GASQUAYAS S.A. - Fue constituida en Quito - Ecuador en agosto 20 de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre 27 de ese mismo año, con el nombre de GASQUAYAS S.A.

Con fecha 29 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, la comercialización y la distribución de gas licuado de petróleo, y actividades conexas a estas actividades.

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, al Registro Único de Contribuyentes No. 0990898448001

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).

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.

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 instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida 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, se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros 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 **GASGUAYAS 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 Compañía enfrenta riesgos crediticios mínimos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 60 días. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

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 **GASGUAYAS S.A.**

Servicios y otros pagos anticipados - Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta, considerando su plazo de vigencia.

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% |

Los activos fijos están contabilizados por un importe que no es superior a su importe recuperable. Estarían contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se debería reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

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

Otras obligaciones corrientes - Están constituidas principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal e indemnizaciones - Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene empleados cuyo tiempo de relación laboral es menor a 10 años, consecuentemente, adoptó como política registrar este beneficio al momento de su devengamiento.

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. El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entrega el bien o servicio. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen los resultados cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

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 del 22% aplicable según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, es decir sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores. No se ha realizado reinversión de utilidades.

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 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2016 (Dólares) |
|---|-----------------------|
| Compañías Relacionadas | 4.983.477,72 |
| <u>Otras cuentas por cobrar</u> | |
| Otras | 15.240,95 |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | <u>808,32</u> |
| Total | <u>4.997.910,35</u> |

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2016 (Dólares) |
|-------------------------|-----------------------|
| Cilindros | 152,169.17 |
| GLP | 137,796.40 |
| Tanques estacionarios | 36,178.68 |
| Válvulas | 24,467.81 |
| Otros sets válvulas | 350.01 |
| Otros | 8,961.64 |
| Mercaderías en Tránsito | <u>10,910.42</u> |
| | |
| Total | <u>370,834.13</u> |

5. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2016 (Dólares) |
|--|-----------------------|
| Impuesto a la Renta | 4,963.07 |
| Crédito tributario Impuesto a la Renta | 66,855.24 |
| Retenciones de Impuesto a la Renta | 26,131.77 |
| Anticipos de Impuesto a la Renta | <u>32,530.02</u> |
| | |
| Total | <u>130,480.10</u> |

IVA

| | |
|------------------------------|------------------|
| Crédito Tributario IVA | 9,596.75 |
| Retenciones en la Fuente IVA | 50,886.71 |
| Notas de Crédito SRI | <u>935.46</u> |
| | |
| Total | <u>61,418.92</u> |

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2016 (Dólares) |
|-------------------------------|-----------------------|
| Planta envasadora | 1,130,196.23 |
| Plataformas y tanques | 256,507.52 |
| Vehículos | 83,035.72 |
| Maquinaria y equipos | 137,130.66 |
| Terreno | 8,000.00 |
| Muebles y equipos de oficina | 1,812.82 |
| Equipo de cómputo | 500.00 |
| Equipo de comunicación | <u>416.00</u> |
| | |
| Subtotal | 1,617,600.95 |
| | |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>(826,320.50)</u> |

| | |
|-------|-------------------|
| Total | <u>790.780,45</u> |
|-------|-------------------|

7. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de préstamo a la Compañía Ecuatoriana de Artefactos S.A. ECASA, por US\$. 600,000.00, a un plazo de 5 años, con una tasa de interés del 1% anual.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2016 (Dólares) |
|------------------------|-----------------------|
| Compañías relacionadas | 6.133.778,39 |
| Proveedores | 3.372,43 |
| IESS | 5.110,02 |
| Transportistas | 9.739,25 |
| Otros | <u>0.886,89</u> |
| Total | <u>6.158.886,98</u> |

9. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2016 (Dólares) |
|---|-----------------------|
| Anticipo impuesto a la Renta | 26.354,88 |
| IVA en ventas | 10.255,43 |
| Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente | <u>2.177,52</u> |
| Total | <u>38.787,83</u> |

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2016 (Dólares) |
|---------------------------------------|-----------------------|
| Beneficios sociales: | |
| 15% Participación trabajadores | 1.170,10 |
| Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar) | 16.333,03 |
| Décimo tercero sueldo (Bono Navideño) | <u>3.183,50</u> |
| Total | <u>20.686,63</u> |

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, está representado por 550,025 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$. 550,025.00. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Inmobiliaria Industrial San Ricardo S.A. con el 99,96% de

