

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Objeto social y operaciones: Duragas S.A. (en adelante Duragas o la Compañía) fue constituida en abril de 1954, su objeto principal es el almacenamiento, envasado y comercialización de gas licuado de petróleo (GLP) a nivel nacional, el cual es adquirido en su totalidad a EP Petroecuador. Su domicilio principal es km. 7.5 vía a la Costa, sector el salitral, en la ciudad de Guayaquil.

En la actualidad Duragas cuenta con 4 plantas propias en donde realiza sus operaciones, ubicadas en Pifo (Pichincha), Bellavista (El Oro), Santo Domingo (Santo Domingo de los Tsáchilas) y Montecristi (Manabí). Así mismo, posee operaciones de envasado en dos plantas de terceros ubicadas en Guayaquil y Sushufindi.

Su accionista mayoritario, Abastible S.A. (99.99%), se encuentra ubicada en Chile, debido a ello Duragas es considerada una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento de capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, la misma que le permite transferir libremente sus utilidades, una vez pagados los impuestos correspondientes.

La Compañía opera en una industria regulada por el Estado a través del Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables y la Agencia de Regulación y Control Hidrocarbúrico (ARCH). Las principales regulaciones en esta operación industrial corresponden a la fijación de precios para segmentos domésticos y agroindustriales, el cupo diario de GLP otorgado a cada empresa y el reconocimiento de la tarifa de comercialización para las empresas comercializadoras, entre otras.

Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado así como a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

No obstante, al ser el GLP una de las principales fuentes energéticas utilizadas en los hogares ecuatorianos, la Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha tenido efectos significativos en sus operaciones durante el ejercicio 2019.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la aprobación del Directorio de fecha 3 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Reclasificaciones de saldos iniciales

La Administración de la Compañía con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha realizado las siguientes reclasificaciones:

- a) Las inversiones temporales por US\$5,001, mantenidas en otros activos financieros corrientes, fueron reclasificadas a efectivo y equivalentes al efectivo.

	Saldo anterior 31 de diciembre del 2018	Reclasificación	Saldo ajustado 31 de diciembre del 2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,142	5,001	8,143
Otros activos financieros	5,001	(5,001)	-

DURAGAS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

- b) Los rubros de costos de productos vendidos y servicios prestados, gastos de administración y costos de distribución, otros egresos e intereses ganados fueron reclasificados sin afectar en el resultado neto del ejercicio, realizadas con fines comparativos, puesto que las cifras del año 2019 incluyen clasificaciones por centros de costos diferentes a las presentadas el año anterior.

	Saldo anterior 31 de diciembre del 2018	Reclasificación	Saldo ajustado 31 de diciembre del 2018
Estado de resultados			
Costo de ventas	(89,519)	(10,740)	(100,259)
Gastos de administración y distribución	(24,346)	24,346	-
Gastos de administración	-	(6,671)	(6,671)
Costo de distribución	-	(8,191)	(8,191)
Otros ingresos y gastos, por función	(346)	1,257	911
Intereses ganados	181	(1)	180

2.3 Nuevas normas y modificaciones*Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Estas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos futuros, excepto por los efectos por adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.14.

Aún no adoptadas por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.4 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados. Los cuales, no son significativos.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios, cuando fuese aplicable.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Costo amortizado

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no este a valor razonable, a través de resultados (VR-resultados) se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

2.6.2.1. Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay dos categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias (pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias (pérdidas) en el período en el que surgen.

2.6.2.2. Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias (pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar" y "Cuentas por cobrar a entidades relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.7).

Los deudores comerciales y cuentas por cobrar a entidades relacionadas son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes y a entidades relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 25 y 30 días respectivamente. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a reclamos presentados a los Municipios y a Entidades Estatales los cuales se presentan al costo menos deterioro.

2.6.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento en que dichas transacciones ocurren o la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

2.7 Deterioro de activos financieros

Para los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar ; y cuentas por cobrar a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean registradas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y valor razonable. La metodología de deterioro aplicada se da en el momento que exista un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.8 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Otros pasivos financieros", "Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar", "Cuentas por pagar a entidades relacionadas", y "Pasivos por contrato". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Otros pasivos financieros

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos en caso de ser significativos, pues están contratados y emitidos a las tasas vigentes en el mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el resultado del ejercicio en el rubro Gastos financieros.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, los cuales se presentan en el pasivo no corriente.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar; cuentas por pagar a entidades relacionadas; y pasivos por contratos.

Las "cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar", "cuentas por pagar a entidades relacionadas" y "pasivos por contratos" son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las otras cuentas por pagar se registra principalmente el efectivo recibido de los clientes en garantía de los medidores de GLP instalados por Duragas, que se liquidan a su valor nominal y por lo general en el largo plazo.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

2.9 Inventarios

Los elementos más representativos del inventario corresponden a cilindros, tanques y válvulas. Los inventarios se registran a su costo de adquisición y son utilizados para la comercialización de GLP y gran parte son vendidos a terceros.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado, o su valor neto realizable (VNR), el que resulte menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. En el caso de cilindros, válvulas, tanques y accesorios se consideran los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.10 Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	16 - 20
Plantas de envasado	18
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Activos por derecho de uso	3 - 5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.11 Activos Intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años). Se estima que el valor residual de estos activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

2.12 Deterioro de activos no financieros (Propiedades, plantas y equipos e activos intangibles distintos de la plusvalía)

Los activos sujetos a depreciación y amortización (propiedades, plantas y equipos e activos intangibles distintos de la plusvalía) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.13 Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Son aquellas en las cuales Duragas S.A. ejerce una influencia significativa, es decir, el poder de intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación de la participada, sin llegar a tener el control o control conjunto de ésta y se registran al método del valor patrimonial proporcional.

Según el método del valor patrimonial proporcional, el reconocimiento inicial de la inversión en asociada se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del período de la participada se reconocerá en el resultado del período del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

Se reconocerán deterioros en el valor de las inversiones cuando correspondan, las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la Compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

2.14 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Períodos de arrendamiento</u>	<u>Años de terminación</u>
Instalaciones	Operativo	4 - 5 años	2022 - 2023
Equipos de oficina	Operativo	3 años	2021

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúan un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso dentro del rubro propiedad planta y equipo y su correspondiente pasivo dentro del rubro otros pasivos financieros por arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa tasas contratadas recientemente por la entidad o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, como, por ejemplo: plazo, país, moneda, etc.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8.81% que corresponde a la tasa activa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador para el segmento Corporativo al 1 de enero del 2019, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tengan efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a vehículos de transporte de carga.

Pagos variables de arrendamiento

Ningún contrato de arrendamiento contiene pagos variables que se encuentren asociados a las ventas generadas.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

La extensión en arrendamientos de equipos no se han incluido en el pasivo por arrendamiento, ya que la Compañía podría reemplazar los activos sin un costo significativo o interrupción comercial (en caso de aplicar).

Garantías de valor residual

Para optimizar los costos de arrendamiento durante el periodo del contrato, la Compañía a veces provee garantías de valor residual con relación a arrendamientos de instalaciones.

2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

2.15.1 Impuesto a la renta corriente

La determinación del Impuesto a la Renta corriente se mide por los importes que se espera pagar o recuperar a la Administración Tributaria de acuerdo con la normativa fiscal vigente al cierre del ejercicio económico. Así mismo, la administración de la compañía evalúa situaciones en las que las normas tributarias estén sujetas a cambio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se determina mediante la tasa de impuesto aplicable 25% (2018: 25%) a las utilidades gravables (tributaria) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base al impuesto por pagar exigible. Ver nota 16 e.

2.15.2 Activo por Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa,

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.16 Provisiones por beneficios a los empleados

Provisiones corrientes por beneficios a los empleados: Corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos y servicios prestados, gastos de administración y costos de distribución en función de la labor de la persona beneficiaria de este derecho.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados :

Provisiones de jubilación patronal (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.17 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación, a la fecha de cierre de los estados financieros.

2.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo aproximado de crédito de 25 días a clientes y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos provenientes de la contraprestación variable en aplicación a la NIIF15 no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

La Compañía genera sus ingresos, principalmente, por la venta de Gas Licuado de Petróleo (GLP) en el mercado local, el cual lo comercializa a distribuidores, industrias, empresas y clientes finales bajo las normativas de hidrocarburos establecidas para cada uno de los segmentos de comercialización;

- **Venta de GLP y bienes:** Comprende la venta de sus productos (GLP, cilindros, válvulas y otros componentes relacionados a la actividad), neto de devoluciones y descuentos que se reconocen cuando los productos han sido entregados y el cliente tiene discreción sobre los mercados y los

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza está razonablemente asegurada.

- **Tarifa por servicio público de GLP:** Corresponden a ingresos recibidos por la comercialización de GLP en el mercado nacional. Esta tarifa está regulada por decretos ejecutivos que rigen para toda la industria de Gas Licuado. Estos ingresos son reconocidos en el período en que se realiza la prestación del servicio al estado Ecuatoriano.
- **Servicios de comercialización:** Corresponde a valores cobrados en aquellos segmentos no subsidiados por ciertos servicios que realiza la Compañía dentro del proceso de comercialización y que son reconocidos en el período en que se realiza la prestación del servicio a los clientes.

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también los ingresos diferidos relacionados con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no se han ejecutado.

2.19 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.20 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

2.21 Otras reservas

(a) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(b) Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.22 Resultados acumulados - Provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Representados por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.23 Adopción de - NIIF 16 "Arrendamientos"

Como se menciona en la Nota 2.14, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 "Arrendamientos" retrospectivamente a partir del 1 de enero del 2019, pero no ha re-expresado la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.14.

La adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento en relación con los arrendamientos que fueron considerados previamente como "arrendamientos operativos" bajo los principios descritos en la NIC 17 - Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos se midieron al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados utilizando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada aplicada a los pasivos por arrendamiento al 1 de enero del 2019 fue 8.81%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

- Aplicación de una única tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares;
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019;
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo;
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y,
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	2019
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	-
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	-
Más: arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre del 2018	178
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>178</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	52
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>126</u>
	<u>178</u>

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Propiedad, plantas y equipo: aumento de US\$178
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$178

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades, plantas y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada periodo. (Nota 2.10).
- **Provisiones no corrientes por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual se utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.16).
- **Provisiones para cubrir contingencias por expedientes administrativos y laborales:** Se reconocen provisiones para cubrir situaciones observadas en las revisiones realizadas por parte de la Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH) y juicios laborales. Estas provisiones se basan en las probabilidades de ocurrencia de que los resultados finales de los procesos resulten o no favorables para la Compañía. Se consideran también las opiniones de sus asesores legales que están a cargo de los procesos. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios. Ver Nota 17.

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

- Provisiones para desmantelamiento y remediación ambiental: Incluidas en el rubro de Provisiones no corrientes que son registradas para cubrir los costos de traslado de activos de la planta de Guayaquil a otras plantas de la Compañía y actividades de limpieza y remediación ambiental; determinadas en base a un estudio técnico interno. Ver Nota 17.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Para la administración de riesgos cuenta con políticas y definiciones Corporativas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, de crédito, así como para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgos de mercado -

(i) Riesgo de cambio -

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio ya que su moneda funcional es el dólar estadounidense y no realiza operaciones significativas en monedas distintas a ésta.

(ii) Riesgo de tasa de interés -

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues en la actualidad posee un financiamiento con terceros que genere intereses fija con un banco del exterior.

(b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes.

La administración ha establecido una política para controlar el riesgo crediticio bajo la cual se analiza a cada cliente para evaluar su solvencia, antes de autorizar las ventas a crédito. La Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y se establecen límites de crédito para cada evaluación realizada.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una política corporativa y la aplicación de la NIIF 9.

Los clientes de la Compañía están localizados en su totalidad en el territorio ecuatoriano y no mantiene concentración de clientes.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-	AAA
Citibank N.A.	AAA	AAA

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

2019	año	año
Otros pasivos financieros	314	8,623
Cuentas por pagar comerciales y otras		
cuentas por pagar	3,403	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	363	-
Pasivos por contratos	-	610
	Menos de 1	Más de 1
	año	año
2018		
Cuentas por pagar comerciales y otras		
cuentas por pagar	3,770	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	519	-
Pasivos por contratos	-	535

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Durante el año 2019, la estrategia de la Compañía varió respecto al 2018, incorporando un financiamiento con destino de capital de trabajo e inversiones nuevas y productivas con una institución financiera del exterior.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,660	-	9,143	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5,569	-	5,661	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	24	-	28	-
Total activos financieros	22,253	-	14,832	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Otros pasivos financieros	119	7,568	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3,123	-	3,397	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	363	-	519	-
Pasivos por contratos	-	610	-	535
Total pasivos financieros	3,604	8,178	3,916	535

El valor en libros de cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo, otros activos, obligaciones financieras, pasivos de arrendamiento, cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

- a) Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2019	Costo de Ventas	Gastos de administración	Costos de Distribución	Total
Consumo de GLP	77,310	-	-	77,310
Gastos de personal	3,589	4,084	3,515	7,104
Gastos de operación y mantenimiento	-	65	1,157	1,157
Servicios de envasado (1)	3,897	-	-	3,897
Depreciaciones (Nota 10)	1,553	446	168	2,021
Servicios profesionales	-	756	2,200	2,200
Impuestos y contribuciones	-	237	38	38
Otros	13,827	547	866	14,693
	<u>100,476</u>	<u>6,135</u>	<u>7,944</u>	<u>108,420</u>

2018	Costo de Ventas	Gastos de administración y distribución	Gastos de administración y distribución	Total
Consumo de GLP	78,154	-	-	78,154
Gastos de personal	4,084	4,428	3,213	7,297
Gastos de operación y mantenimiento	-	195	897	897
Servicios de envasado (1)	3,898	-	-	3,898
Depreciaciones (Nota 10)	1,779	345	176	1,956
Servicios profesionales	-	718	2,373	2,373
Impuestos y contribuciones	-	280	117	117
Otros	12,346	709	1,415	13,761
	<u>100,259</u>	<u>6,671</u>	<u>6,191</u>	<u>108,450</u>

(1) Corresponde a servicios prestados por parte de EP Petroecuador. Ver Nota 22.

- b) Otros egresos / ingresos, neto: Se descomponen a continuación:

	2019	2018
Otros ingresos y gastos, por función		
Indemnizaciones de seguros	9	110
Ajustes de inventario	104	261
Utilidad en venta de activo fijo	8	8
Otras ventas no giro del negocio	329	168
Otros menores	<u>187</u>	<u>364</u>
	<u>635</u>	<u>911</u>

DURAGAS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2019	2018
Efectivo en caja	6	6
Bancos locales (1)	11,620	9,137
	11,626	9,143
Inversiones temporales (2)	5,034	-
	16,660	9,143

- (1) Corresponde principalmente a efectivo mantenido en bancos locales, los cuales aproximadamente US\$9,797 han sido incorporados en un fideicomiso mercantil de flujos, cuyo objetivo es la administración de fondos. (Ver Nota 22).
- (2) Corresponde a certificado de depósito a plazo que genera un interés anual, los cuales han sido incorporados a un fideicomiso mercantil de flujos cuyo objetivo es la administración de fondos. Este fideicomiso a su vez mantiene estos montos invertidos a corto plazo. (Ver Nota 22).

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La clasificación por deudores comerciales se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
Deudores Comerciales	4,903	5,025
Provisión por deterioro de deudores comerciales	(51)	(51)
Deudores comerciales – neto	4,852	4,944
Otras cuentas por cobrar	825	1,081
Provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar	(4)	(4)
Otras cuentas por cobrar – neto	821	1,077
Otras cuentas por cobrar – empleados	227	298
Deudores comerciales – neto	5,900	6,319

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

2019:

	Vigente	Vencida					Total
		Menos de 30	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 260 días	Más de 260 días	
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.94%	0.28%	5%	17%	34%	100%	
Cuentas por cobrar comerciales	4,185	800	21	11	41	35	4,903
Pérdidas crediticias esperadas para cartera de clientes	2	2	1	2	14	35	55

2018:

	Vigente	Vencida					Total
		Menos de 30	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 260 días	Más de 260 días	
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.03%	0.24%	4%	2%	84%	100%	
Cuentas por cobrar comerciales	4,272	512	99	61	38	51	5,023
Pérdidas crediticias esperadas para cartera de clientes	1	1	4	2	25	51	85

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	85	91
Adicionales	-	14
Recuperos	(30)	(20)
Saldo final	55	85

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos las estimaciones por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Administración de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

Otras cuentas por cobrar

	2019	2018
Reclamo por patente municipal (1)	721	721
Petroecuador (2)	104	360
	<u>825</u>	<u>1,081</u>

- (1) Corresponde a reclamo presentado el 19 de diciembre del 2017 sobre el cobro indebido de impuestos municipales, ejecutado por parte del Municipio de Esmeraldas. A este respecto la Administración de la Compañía basada en los trámites realizados y en la sentencia del juez a favor de la Compañía espera su reintegro al finalizar los procesos legales.
- (2) Corresponde principalmente a anticipos entregados para compra de GLP, de los cuales a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha liquidado en su totalidad.

9. INVENTARIOS

Composición:

	2019	2018
Materias primas	920	700
Meradería	10,121	8,189
Trabajo en curso	876	706
	<u>11,717</u>	<u>9,595</u>

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

(1) A continuación, se muestra el movimiento de la provisión por obsolescencia:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	-	98
Incrementos	568	678
Usos	(568)	(774)
Saldo al 31 de diciembre	-	-

La Compañía mantiene la política de realizar inspecciones periódicas a sus cilindros y segregar aquellos que no están aptos para la operación, a los cuales les da de baja en forma inmediata afectando los gastos de año. Adicionalmente existen descartes de cilindros que se registran directamente en otros egresos.

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Las propiedades, plantas y equipos se presentan a continuación:

	Terrazas	Edificios e instalaciones	Plantas de envasado (1)	Muebles y equipos	Equipo de computación	Vehículos	Trabaja en GPS	Activos por derecho de uso (4)	Total
Al 1 de enero del 2018									
Costo	962	16,574	13,470	2,232	1,847	8,609	1,785	-	41,089
Depreciación acumulada	-	(8,284)	(7,967)	(1,438)	(801)	(8,104)	-	-	(24,296)
Valor en libros	962	8,290	5,503	794	946	505	1,785	-	17,384
Movimiento 2018									
Adiciones (3)	533	629	109	112	163	92	1,262	-	2,827
Transferencias	-	327	1,142	86	36	75	(1,842)	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	(92)	-	-
Bajas costo	-	(1)	(201)	(108)	(360)	(204)	-	-	(972)
Bajas depreciación	-	1	158	95	300	304	-	-	(815)
Depreciación	-	(756)	(787)	(174)	(458)	(1,951)	-	-	756
Valor en libros	1,515	8,660	6,214	813	716	481	1,263	-	23,252
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo	1,518	16,520	14,810	2,281	1,745	8,578	1,253	-	43,709
Depreciación acumulada	-	(8,380)	(8,500)	(1,465)	(1,020)	(8,297)	-	-	(25,871)
Valor en libros	1,518	8,140	6,314	813	716	481	1,253	-	17,872
Movimiento 2019									
Adiciones (3)	-	821	14	35	154	65	2,068	188	4,329
Transferencias	-	677	867	62	38	725	(2,376)	-	(77)
Bajas costo	(3)	(104)	(257)	(22)	(244)	(4)	-	-	(678)
Bajas depreciación	-	88	267	19	243	4	-	-	621
Depreciación	-	(650)	(798)	(1,221)	(450)	(1,179)	-	(97)	(3,395)
Valor en libros	1,512	7,428	6,307	775	447	382	1,843	129	18,124
Al 31 de diciembre del 2019									
Costo	1,512	17,919	15,384	2,354	1,693	8,383	1,843	188	47,263
Depreciación acumulada	-	(10,481)	(9,127)	(1,578)	(1,248)	(8,370)	-	(12)	(27,736)
Valor en libros	1,512	7,438	6,257	776	445	382	1,843	176	19,527

(1) Corresponde a plantas de envasado de GLP, ubicadas en las ciudades de Pifo, Bellavista, Santo Domingo y Montecristi.

(2) En el 2018 incluía principalmente Terreno Montecristi US\$533, remodelación oficinas Guayaquil US\$111, compresor aire US\$75, bancos capacitores US\$28, adecuaciones STARD BEL 2018 US\$10, sistema de control de acceso vehicular US\$ 22, plantas envasados US\$124, medidores y tanques US\$444, entre otros.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

- (3) En el 2019 incluye principalmente la compra de cisternas por US\$462, medidores para clientes por US\$315, readecuaciones de vías de acceso para la planta de Pifo por US\$202, paletizadora y pallets galvanizados por US\$412, reconocimiento inicial por activo por derecho de uso US\$186, repotenciación de tanque estacionario y cuarto eléctrico por US\$144, entre otros.
- (4) Corresponde principalmente a arrendamientos de locales comerciales y equipos reconocidos como activos por derecho de uso en aplicación a la NIIF 16 Arrendamientos (Ver Nota 12).

11. Otros pasivos financieros corrientes

Composición:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Obligaciones financieras	62	7.500	-	-
Pasivo por arrendamiento	57	69	-	-
Total pasivos financieros	119	7.569	-	-

Composición de obligaciones financieras:

	Tasa de interés anual	
	2019	2019
	%	
Banco del Estado de Chile (1)	3.25%	7.500
Intereses por pagar		62
		7.562
Menos - Porción corriente		(62)
No corriente (1)		7.500

- (1) Corresponde a préstamo para financiar principalmente capital de trabajo e inversiones nuevas y productivas. Al 31 de diciembre de 2019, no existen propiedades o inventarios entregados en garantía con la entidad financiera, Abastible S.A. figura como avalista y codeudor solidario de la obligación. El vencimiento final del préstamo a largo plazo es el 2024.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

12. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	2019	2018
<u>Activos por derecho de uso (1)</u>		
Instalaciones	159	-
Equipos de oficina	27	-
	<u>186</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>		
Corriente	57	-
No corriente	68	-
	<u>125</u>	<u>-</u>

(1) Incluido en el rubro de Propiedad Plata y Equipo

Las adiciones del activo por derecho de uso del periodo fueron US\$186.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	2019
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Instalaciones	47
Equipos de oficina	10
	<u>57</u>
Gasto por interés (Incluido dentro de gastos financieros)	14
	<u>71</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue de US\$61.

13. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Composición:

Entidad	Participación en el capital		Valor libros		Valor patrimonial proporcional		Actividad
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	
Fibrocero S.A.	26.11%	26.11%	3,030	2,945	3,030	2,945	Fabricación de productos de fierro y acero (cilindros de gas)
Sonapasa S.A.	21.78%	21.78%	33	68	33	68	Venta de componentes técnicos
			<u>3,063</u>	<u>3,013</u>	<u>3,063</u>	<u>3,013</u>	

DURAGAS S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)
14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

Proveedores de bienes (1)	1,199	1,204
Proveedores de servicios (2)	1,923	2,133
Otras cuentas por pagar	281	573
	<u>3,403</u>	<u>3,770</u>

(1) Incluye US\$268 (2018: US\$718) por pagar a Petroecuador por compra de GLP.

(2) Corresponde principalmente a servicios contratados por la Compañía para realizar sus operaciones.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con entidades y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	Relación	2019	2018
Ventas			
Fibrocerro S.A.	Asociada	<u>151</u>	<u>131</u>
Compras			
Compra de cilindros para GLP			
Fibrocerro S.A.	Asociada	5,341	5,561
Servicios de Mantenimiento y otros			
Abastible S.A.	Asociada	<u>131</u>	<u>99</u>
		<u>5,472</u>	<u>5,660</u>
Dividendos recibidos			
Fibrocerro S.A.	Asociada	<u>-</u>	<u>95</u>
Dividendos pagados			
Abastible S.A.	Asociada	<u>5,096</u>	<u>3,287</u>

DURAGAS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	2019	2018
<u>Cuentas por cobrar - corriente</u>		
Fibroacero S.A.	24	28
<u>Cuentas por pagar</u>		
Fibroacero S.A. (1)	318	496
Abastible S.A. (2)	45	24
	<u>363</u>	<u>519</u>

(1) Corresponde a saldos por pagar por compra de cilindros para GLP.

(2) Corresponde a saldos por pagar por servicios administrativos y de gestión.

Remuneraciones de personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye como miembros clave a los Gerentes y Directores. A continuación, se detallan sus remuneraciones:

	2019	2018
Salarios y beneficios sociales corrientes	1,194	1,024
Beneficios sociales no corrientes	191	149
	<u>1,385</u>	<u>1,173</u>

16. IMPUESTOS**a) Impuestos por recuperar y por pagar**

	2019	2018
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones de impuesto al Valor Agregado (IVA)	-	73
	<u>-</u>	<u>73</u>
<u>Impuesto a la renta por pagar</u>		
	<u>(1,264)</u>	<u>(549)</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	(311)	(225)
	<u>(311)</u>	<u>(225)</u>

(1) Las referencias fueron compensadas con el gasto del Impuesto a la renta, ver Literal b).

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

b) Movimiento de impuesto a la renta

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	(548)	587
Gasto de impuesto a la renta	(2,604)	(2,365)
Menos - Retenciones y anticipos de impuesto a la renta	1,869	1,249
Saldo al 31 de diciembre (a pagar)	<u>(1,284)</u>	<u>(548)</u>

c) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente:

	2019	2018
Utilidad antes de participación laboral a - impuesto a la renta	12,115	10,337
Menos - Participación trabajadores	<u>(1,817)</u>	<u>(1,551)</u>
	10,298	8,786
Más - Gastos no deducibles y otros	2,392 (1)	1,584 (2)
Menos - Ingresos exentos y otros	<u>(1,367)</u>	<u>(891)</u>
Base imponible	11,323	9,459
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>20%</u>
Impuesto a la renta causado	2,604	2,365
Composición del gasto por impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	2,604	2,365
Impuesto diferido del año < Ver literal d>	<u>(288)</u>	<u>(241)</u>
	<u>2,308</u>	<u>2,124</u>

- (1) Incluye principalmente: i) US\$587 por provisión por jubilación y desahucio; ii) US\$565 por provisión por complementos variables; iii) US\$936 por provisión de servicios devengados en el 2019 que se pagarán en el 2020; iv) US\$304 otros gastos (bajas de activos, activos improductivos, donaciones, multas y sanciones, otros).
- (2) Incluía principalmente: i) US\$504 por provisión por jubilación y desahucio; ii) US\$582 por provisión por complementos variables; iii) US\$250 gastos no provisionados en el 2017; iv) US\$228 otros gastos (intereses por expedientes e impuestos municipales años anteriores).

DURAGAS S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)
d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	2019	2018
Impuestos diferidos		
Impuesto diferido que se recuperará dentro de 12 meses	551	267

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido neto es el siguiente:

	Activos			
	Inventarios	Beneficios al personal	Jubilación patronal y desahucio	Provisiones
Al 1 de enero de 2018	26	-	-	-
Movimiento del año	(26)	145	122	-
Al 31 de diciembre del 2018	-	145	122	-
Movimientos del año:				
Efecto por generación de diferencias temporarias	-	(27)	114	209
Ajustes por tarifas de Impuesto a la Renta	-	-	-	(12)
Al 31 de diciembre del 2019	-	118	236	197

e) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad antes de impuestos	10,298	6,786
Tasa impositiva	23% (1)	25%
	2,369	2,197
Efecto de gastos no deducibles que no se revertirán en el futuro	550	391
Efecto de deducciones que no se revertirán en el futuro	(315)	(223)
Efecto de impuestos diferidos	(296)	(241)
Impuesto a la renta	2,308	2,124
	22%	24%

- (1) La Compañía determinó una tasa de impuesto a la Renta del 23% (2018: 25%) sobre las utilidades gravables, por haber ejecutado inversiones nuevas y productivas en sectores priorizados (industrial).

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

f) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía está siendo fiscalizada por las autoridades tributarias por el impuesto a la renta del año 2015, sin que existan glosas pendientes de pago.

Adicionalmente, se menciona que a finales de diciembre del 2019 la Compañía fue notificada con el inicio de la fiscalización del impuesto a la renta del año 2016. Los años 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

g) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y localmente en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000 (Anexo e Informe o US\$3,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración de la Compañía considera que solo deberá presentar los anexos correspondientes, debido a que las transacciones mantenidas en el 2019 con compañías relacionadas superaron los montos establecidos.

h) Otros aspectos

Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que, de las mencionadas reformas, los principales cambios que le han sido aplicables son: i) gravar impuesto a los dividendos distribuidos al exterior; ii) creación de la contribución única y temporal; iii) destinar el rubro de las provisiones por jubilación a una administradora de fondo para que estas sean deducibles, y; iv) eliminación del anticipo de Impuesto a la Renta.

17. PROVISIONES

Composición:

	2019	2018
Desmantelamiento de planta y remediación ambiental (1)	510	553
Expedientes administrativos (ARCH) (2)	555	588
Otros menores	620	608
	<u>1,685</u>	<u>1,749</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene provisiones por desmantelamiento y remediación ambiental por aproximadamente US\$510 y US\$553 respectivamente, que corresponden a la mejor estimación de los gastos a incurrir en caso que la Compañía decidiese trasladar las operaciones que actualmente desarrolla en las instalaciones de El Salitral, las que corresponden a oficinas administrativas y talleres de mantenimiento actualmente en operación, así

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

como los equipos que no están en uso de la antigua planta de envasado. Asimismo, considera realizar la remediación ambiental que se requiera de acuerdo a lo indicado en el plan de Manejo Ambiental contenido en la Licencia Ambiental vigente.

- (2) Representa la provisión por observaciones al proceso operativo de la Compañía determinadas por la Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos - ARCH, las cuales actualmente se encuentran en proceso de impugnación por parte de la Compañía a través de sus asesores legales.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Provisiones corrientes por beneficios sociales

Composición y movimiento:

	Participación laboral		Otros beneficios (1)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	1,551	1,201	1,239	802	2,790	2,003
Incrementos	1,817	1,551	2,777	3,022	4,594	4,573
Pagos	(1,551)	(1,201)	(2,722)	(2,585)	(4,273)	(3,786)
Al 31 de diciembre	1,817	1,551	1,294	1,239	3,111	2,790

- (1) Incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y obligaciones con el Instituto de Seguridad Social.

Provisiones no corrientes por beneficios sociales

	2019	2018
Jubilación patronal	3,006	2,583
Desahucio	945	811
	<u>3,951</u>	<u>3,394</u>

Jubilación patronal y desahucio

El movimiento es el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	2,563	2,033	811	722	3,374	2,755
Costo por servicios corrientes	347	296	101	95	448	393
Costo por intereses	109	82	34	28	143	110
(Ganancias)/ Pérdidas actuariales (1)	47	210	30	(8)	77	202
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(80)	(40)	-	-	(80)	(40)
Pagos	-	-	(31)	(25)	(31)	(25)
Al 31 de diciembre	<u>3,026</u>	<u>2,601</u>	<u>945</u>	<u>811</u>	<u>3,951</u>	<u>3,394</u>

- (1) Registrado como Otros resultados integrales.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	347	298	101	85	448	383
Costo por intereses	108	62	34	28	143	110
Al 31 de diciembre	455	360	135	113	591	473

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Vida laboral promedio remanente (años)	7.66	7.66
Futuro incremento salarial	2.0%	2.0%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	17.50%	22.28%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	38 años	38 años

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(125)	(32)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-4%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	132	33
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	135	35
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(129)	(33)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-4%	-4%
Tasa de rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(77)	26
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-3%	3%
Variación OBD (Rotación - 5%)	80	(25)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	3%	-3%

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 comprende 506,938,574 (2018: 773,352,364) acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 (cuatro centavos de dólar) cada una. Su principal accionista es Abastible S.A. con el 99.99%. Según acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas realizada el 12 de agosto del 2019 se resolvió la disminución de capital social por US\$10,657, concluyendo que la misma no afectaría ni pondría en riesgo la normal operación de Duragas S.A., en virtud que con un capital social menor, la Compañía podría seguir cumpliendo su objetivo social; así como con las obligaciones que tiene para con terceros.

20. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2019 se ha efectuado pago de dividendos sobre las utilidades por US\$5,996 (2018: US\$3,287) el cual ha sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía del 12 de abril del 2019.

21. COMPENSACION DE PERDIDAS ACUMULADAS

Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 12 de agosto del 2019 se aprueba que como resultado de la disminución de capital de la compañía y posterior reclasificación a la cuenta de reservas facultativas, se utilice US\$3.473 para la absorción de las pérdidas acumuladas.

22. COMPROMISOS

i) Autorización de operaciones

Mediante acuerdos ministeriales Nro. MH-DM 2016-0062-AM, MH-DM-2016-0084-AM, MH-DM 2016-0081-AM de septiembre y diciembre del 2016 y mayo 2017 respectivamente, el Ministerio de Hidrocarburos, concedió autorización de operación a Duragas S.A. para ejercer las actividades de comercialización de gas licuado de petróleo (GLP) en cilindros y al granel para instalaciones centralizadas y el sector vehicular, por el plazo de 5 años a partir de septiembre del 2017. La Compañía ha entregado una garantía bancaria por US\$800, la cual tiene vigencia hasta mayo 10 del 2020 renovable anualmente, para garantizar el pago de las obligaciones contraídas con EP Petroecuador.

ii) Contrato de compra de GLP

Mediante contrato suscrito el 26 de octubre del 2006, EP Petroecuador se comprometió a suministrar gas licuado de petróleo (GLP) a Duragas S.A., para efectuar sus actividades de comercialización en el mercado, de acuerdo a las tarifas vigentes al momento de la transacción. Dicho acuerdo tiene una duración de 10 años, pudiendo renovarse de forma automática por el lapso de 10 años más. Durante el año 2019 se llevaron a resultados US\$71,806 (2018: US\$73,910) por este concepto.

DURAGAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

iii) Servicio público de comercialización de GLP

En enero del 2015, mediante resolución No. 001-001-DIRECTORIO EXTRAORDINARIO-ARCH-2015, la Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos, estableció para Duragas S.A. la tarifa por servicio de público de comercialización de GLP para el consumo doméstico, comercial e industrial. Durante el 2019 la Compañía reconoció como ingreso a resultados US\$50,764 (2018: US\$49,075) por este concepto.

iv) Contrato de servicio de envasado de GLP

En enero del 2014 y octubre del 2017, EP Petroecuador celebró cuerdos con Duragas S.A., en los cuales se establece que EP Petroecuador prestará servicios de envasado de GLP a Duragas en cilindros de su marca, en los terminales de el Chorrillo y Shushufindi. Estos acuerdos tienen una vigencia en promedio de 2 años, pudiendo renovarse de forma automática por el lapso de dos años más. Durante el año 2019 se llevaron a resultados US\$3,897 (2018: US\$3,896) por este concepto.

La Compañía mantendrá durante la vigencia de los contratos:

- Garantía bancaria a favor de EP Petroecuador por el monto equivalente al servicio de envasado de una semana. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantenía garantías bancarias por US\$76, por este concepto.
- Pólizas por responsabilidad civil, para cubrir cualquier siniestro que se produjeran en las instalaciones de EP Petroecuador, durante las operaciones de envasado del GLP, cuando el siniestro haya sido causado por personal de Duragas S.A. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantenía pólizas contratadas por US\$2,500 por este concepto.

v) Garantías a favor del Ministerio de Ambiente –

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene garantías bancarias a favor del Ministerio del Ambiente por US\$168, con objetivo de garantizar el cumplimiento del plan de manejo ambiental asociado a la obtención de licencias ambientales que le han sido otorgadas a la Compañía para las plantas ubicadas en Guayaquil, Pifo, Bellavista, Santo Domingo y Montecristi.

vi) Fideicomiso Mercantil de Flujos –

Duragas y Generatrust Administradora de Fondos y Fideicomisos GTSA S.A. (la fiduciaria) suscribieron un contrato con fecha 29 de noviembre del 2018 para la creación del "Fideicomiso Mercantil de Flujos", en el cual esta como único beneficiario la Compañía, el objetivo del fideicomiso es que la fiduciaria administre los fondos por medio de depósitos o inversiones en pólizas de acumulación, certificados de depósitos a plazo o cualquier otro instrumento financiero de renta fija, conforme instrucciones de la Compañía, en cuentas corrientes, de ahorros y/o instrumentos de renta

DURAGAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

fija en un banco operativo establecido o domiciliado en Ecuador o en el extranjero, que cuente con calificación de riesgo local de al menos "AA". Dichas inversiones se realizarán a un plazo máximo de 90 días. Al 31 de diciembre del 2019, se han aportado US\$14,601 (2018: US\$5,001) al fideicomiso, que corresponde a una disponibilidad inmediata de efectivo.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.