

## **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía de Economía Mixta Austrogas (en adelante la Compañía) fue constituida el 14 de septiembre de 1979, en la ciudad de Cuenca - Ecuador y tiene por objeto envasar y comercializar gas licuado de petróleo (GLP) y gas natural destinado al abastecimiento del consumo nacional, para lo cual podrá transportar y almacenar el producto en las cantidades requeridas para asegurar la normal y continua actividad. Para cumplir dicho objeto, la Compañía dispone de una Planta de Envasado ubicada en la ciudad de Cuenca y una Planta en el cantón Ventanas de la provincia de Los Ríos.

El envasado y comercialización del GLP está controlado por la Ley de Hidrocarburos y su reglamento de aplicación. La operación es supervisada por el Ministerio de Recursos Naturales no Renovables a través de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH).

La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, sector Challuabamba, Panamericana norte km 13.3.

Al 31 de Diciembre del 2016, el personal total de la Compañía alcanza 79 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**2.3 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos.

**2.4 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. Incluye los cilindros utilizados por la Compañía para la comercialización del gas licuado de petróleo de uso doméstico e industrial.

### **2.5 Propiedades, planta y equipo**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento-** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificaciones e instalaciones	20
Maquinarias y equipos, activos en comodato	
Muebles y enseres y equipos de seguridad	10
Instalaciones centralizadas, vehículos y transporte pesado	5
Equipo de computación	3

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.6 Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**2.7 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.7.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.7.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.8 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios definidos:**

**2.9.1.1 Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado

utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 Participación a trabajadores** - De conformidad con el Artículo No. 25 de la Ley Orgánica de Empresas Públicas, ninguna utilidad ni excedente será objeto de reparto entre los empleados que laboren en Empresas Públicas y de Economía Mixta. Debido a esta disposición legal, la Compañía no participa las utilidades a sus trabajadores.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.10.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Debido a que el precio de venta al público del gas licuado de petróleo de uso doméstico se encuentra subsidiado, la Compañía lo comercializa a la misma tarifa que adquiere de EP Petroecuador y recibe el pago de una tarifa por la labor de comercialización.

**2.10.2 Prestación de servicios** - Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**2.10.2.1 Tarifa por comercialización** - Mediante Resolución 001-001-DIRECTORIO EXTRAORDINARIO ARCH-2015 publicado en el Registro oficial 436 del 11 de febrero del 2015 se incrementa la tarifa de envasado y comercialización a US\$123.47 por tonelada métrica, tanto para GLP doméstico como industrial.

**2.11 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.13 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**2.13.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**-Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.13.3 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.14 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.14.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.14.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.14.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2016, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período considerando los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento.

**3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo**- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**3.4 Provisiones** - Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016 ( En USD Dólares)	
<b>CAJA</b>	<b>35,931.20</b>
<b>BANCOS</b>	<b>2,545,933.25</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2,581,864.45</b>

Se realiza un Ajuste Provisional de la Caja Matriz por tener depósitos de los clientes en el mes de diciembre 2016 pero los recibos de cobro se hacen en Enero del 2017

#### DEPOSITOS DE LOS CLIENTES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
1.1.1.02.01.0021	BCO. PACIFICO RECAUDACION #	22,999.53	0.00
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	0.00	22,999.53
		<b>22,999.53</b>	<b>22,999.53</b>

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
1.1.1.02.01.0020	BCO. PICHINCHA RECAUDACION # 2100071264	7,108.12	0.00
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	0.00	7,108.12
		<b>7,108.12</b>	<b>7,108.12</b>

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
1.1.1.02.01.0021	BCO. PACIFICO RECAUDACION #	58.14	0.00
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	0.00	58.14
		<b>58.14</b>	<b>58.14</b>

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
1.1.1.02.01.0020	BCO. PICHINCHA RECAUDACION # 2100071264	252.16	0.00
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	0.00	252.16
		<b>252.16</b>	<b>252.16</b>

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
1.1.1.02.01.0021	BCO. PACIFICO RECAUDACION #	120.00	0.00
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	0.00	120.00
		<b>120.00</b>	<b>120.00</b>

Como se puede ver estos valores tienen un egreso desde la Caja Matriz pero no el registro de ingreso, razón por la cual se realiza un ajuste provisional de ingreso mismo que será reversado una vez que se realicen los respectivos recibos de cobro en Enero del 2017.

CÓDIGO	DESCRIPCION	DEBE	HABER
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	58.14	0.00
1.1.2.01.01.2182	CUENCA CHACA PAOLA KATERINE - 0301455788001	0.00	58.14
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	120.00	0.00
1.1.2.01.01.2027	MOGROVEJO ARIAS PAMELA MARGARITA - 030156121	0.00	120.00
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	22,999.53	0.00
1.1.2.01.01.0633	EP PETROECUADOR - 1768153530001	0.00	22,999.53
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	252.16	0.00
1.1.2.01.01.1535	AGRICOLA MENDOZA CARDENAS S.A. AGRICOMECSA	0.00	252.16
1.1.1.01.01.0001	CAJA MATRIZ	7,108.12	0.00
1.1.2.01.01.0315	ENI ECUADOR S.A. - 1790540626001	0.00	7,108.12
		<b>30,537.95</b>	<b>30,537.95</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016		( En USD Dólares)
Cientes por Cobrar Relacionados Locales		682,618.96
Cientes por Cobrar no Relacionados Locales		387,144.26
<b>TOTAL CLIENTES POR COBRAR</b>		<b>1,069,763.22</b>
<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>38,314.22</b>

**Cientes**-Constituyen principalmente cuentas por cobrar a clientes del sector residencial e industrial, los cuales realizan compras de GLP al granel y cuyo plazo promedio de crédito es 15 días.

**Compañías relacionadas**- Constituyen principalmente cuentas por cobrar a EP Petroecuador por el servicio de comercialización de GLP.

**Provisión para cuentas dudosas** - Es política de la Compañía Provisionar el 1% sobre la cartera del año, de conformidad con disposiciones tributarias.

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras cuentas por cobrar es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016		( En USD Dólares)
CUENTAS POR COBRAR VARIOS		112,417.24
DOCUMENTOS POR COBRAR		39,361.18
CTAS X COBRAR EMPLEADOS		27,129.18
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>178,907.60</b>

## 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016		( En USD Dólares)
GARANTIA BANCARIA A PETROECUADOR		63,000.00

**Garantía bancaria** - Corresponden a una garantía bancaria a favor de Petroecuador, cada año se renueva.

## 8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016	( En USD Dólares)
INVENTARIO DE G.L.P.	90,605.00
INVENTARIO DE ENVASES	1,865,174.67
INVENTARIO DE REPUESTOS	568,873.08
INVENTARIO DE SUMINISTROS	21,706.54
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	703.75
INVENTARIO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	605.74
INVENTARIO DE BIBLIOTECA	789.61
INVENTARIO PARA ACTIVOS FIJOS	3,525.04
INVENTARIO EXCEDENTES	18,426.21
PROVISION CONSORCIO TRADING	288,489.76
<b>TOTAL</b>	<b>2,281,919.88</b>

- Al 31 de Diciembre del 2016 incluye US\$**18,426.21** por concepto de excedentes de GLP que se generan en el proceso de envasado de los cilindros de uso doméstico, los cuales no se encuentran totalmente vacíos cuando requieren una nueva carga.
- Dentro del rubro de Inventario de Envases tenemos un valor de \$63,357.99 correspondientes a 1687 envases entregados a Terceros para Mantenimiento y registrados en la Cuenta Contable **Inventario P. Envases 15Kg. en Mantenimiento Tercerizado**.

## 9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016	( En USD Dólares)
ANTICIPO A PROVEEDORES	288,835.84
SEGUROS PREPAGADOS	232,178.20
SINIESTROS POR LIQUIDAR	170,201.12
OTROS	36,377.87
<b>TOTAL</b>	<b>727,593.03</b>

**Seguros pagados por anticipado**-Constituye el grupo de las siguientes pólizas: Póliza de Fidelidad, Robo, Lucro Cesante, Incendio, Rotura de Maquinaria, Vehículos, Responsabilidad Civil, Equipo Electrónico y Transporte de Mercaderías. Este saldo será devengado hasta que concluya el plazo de vigencia que es hasta agosto del 2017.

**Siniestros por Liquidar**- Este rubro está conformado en un 98% por un activo (HORNO Y CABINA) del Taller de Mantenimiento que se perdieron por el siniestro suscitado en febrero del 2016 y que se espera sea cubierto por el Seguro.

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016	( En USD Dólares)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	8,622,955.93
DEPRECIACIONES	3,797,008.28
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>4,825,947.65</b>

<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>	
TERRENOS	525,365.01
PROYECTOS Y CONSTRUC. EN CURSO	130,070.53
<b>TOTAL</b>	<b>655,435.54</b>
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE PLANTA CUENCA</b>	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	1,618,026.60
MUEBLES Y ENSERES	84,936.70
EQUIPOS DE COMPUTACION	248,049.72
MAQUINARIA Y EQUIPO DE PLANTA	2,348,870.89
TRANSPORTE PESADO	318,423.39
VEHICULOS	493,944.86
EQUIPOS DE COMUNICACION	18,353.64
EQUIPOS DE SEGURIDAD	369,147.85
ACTIVOS EN COMODATO	169,958.60
<b>TOTAL</b>	<b>5,669,712.25</b>
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE PLANTA VENTANAS</b>	
EDIFICIOS E INSTALACIONES VENTANAS	244,925.61
MUEBLES Y ENSERES VENTANAS	6,253.92
EQUIPOS DE COMPUTACION VENTANAS	23,299.73
MAQUINARIA Y EQUIPO DE PLANTA VENTA	79,648.96
VEHICULOS VENTANAS	481,689.22
EQUIPOS DE SEGURIDAD VENTANAS	134,080.93
ACTIVOS EN COMODATO VENTANAS	814,984.16
<b>TOTAL</b>	<b>1,784,882.53</b>
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE GALAPAGOS</b>	
EDIFICIOS E INSTALACIONES GALAPAGOS	155,783.14
EQUIPOS DE SEGURIDAD GALAPAGOS	335
<b>TOTAL</b>	<b>156,118.14</b>
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE EL EMPALME</b>	
ACTIVOS EN COMODATO EL EMPALME	114,242.89
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE S CARLOS</b>	
ACTIVOS EN COMODATO S CARLOS	79,382.76
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE MONTALVO</b>	
ACTIVOS EN COMODATO MONTALVO	98,887.55
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE YAGUANCHI</b>	
ACTIVOS EN COMODATO YAGUANCHI	45,942.43
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE BABAHOYO</b>	
ACTIVOS EN COMODATO BABAHOYO	9,187.17
<b>ACTIVOS RESTO DEL PAIS</b>	
ACTIVOS EN COMODATO	9,164.67
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>8,622,955.93</b>

- A continuación se detalla un listado de todos los movimientos de activos fijos en el año 2016 así como la baja del Horno por perdida durante el siniestro de febrero 2016

**MOVIMIENTOS Año 2016: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Activo Fijo	Concepto	Ingresos	Egresos
INST.MITIGACION DE RIESGOS EN LA PLANTA DE ALMACENAMIENTO Y ENVASADO DE GLP AUSTROGAS	ACTIVACION OBRA DE MITIGACION PLANTA CUENCA A LA CUENTA DE EDIFICIOS E INSTALACIONES		215.740,28
OBRAS CIVILES VENTANAS	MEJORAMIENTO PATIO DE OPERACIONES PLANTA VENTANAS	103.986,53	
OBRAS CIVILES VENTANAS	MEJORAMIENTO DEL PATIO DE MANIOBRAS	9.820,00	
INSTALACION SERVIDOR	DISCO DURO Y ADAPTADOR USB PARA SISTEMAS	269,00	
INST. AMPLIACION TALLER DE MANTENIMIENTO	CONTRATACION ESTUDIO PARA AMPLIACION DEL TALLER DE MANTENIMIENTO DE CILINDROS	11.900,00	
INST. ADECUACION DE LA PLATAFORMA DE ENVASADO	ELABORACION DE LOS ESTUDIOS DE INGENIERIA PARA LA ADECUACION DE LA PLATAFORMA DE ENVASADO DE LA CEM AUSTROGAS	4.095,00	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	OBRA DE MITIGACION PLANTA CUENCA ETAPA 2	288.671,20	
MUEBLES Y ENSERES	MUEBLES PARA OFICINA	647,03	
EQUIPOS DE COMPUTACION	IMPRESORAS	5.107,66	
MAQUINARIA Y EQUIPO DE PLANTA	DEPRECIACION POR BAJA DE ACTIVOS OCTUBRE DEL 2016 HORNO		226.800,00
VEHICULOS	CAMION PARA USO EN PLANTA ( TRANSPORTE INTERNO EXTERNO DE CILINDROS ) MARCA: HINO / COLOR: BLANCO / CHASIS: 9F3UCL3H9G3102481 / MOTOR: N04CVB27421/ PLACA: ABF1382	39.127,00	
EQUIPOS DE SEGURIDAD	EXPLOSIMETRO Y BOMBA PARA EL SISTEMA CONTRA INCENDIOS	5.655,00	
ACTIVOS EN COMODATO	TANQUES ESTACIONARIOS PARA EL MALL DEL RIO	9.500,00	
VEHICULOS VENTANAS	CAMION GRANELERO HINO PARA VENTANAS	104.863,00	
EQUIPOS DE SEGURIDAD VENTANAS	SISTEMA DE PARARRAYOS EN LA PLANTA VENTANAS	84.350,64	
ACTIVOS EN COMODATO VENTANAS	TANQUES ESTACIONARIOS RECLASIFICACOS EN EL AÑO 2016	99.250,00	
		<b>767.242,06</b>	<b>442.540,28</b>
<b>INCREMENTO EN EL AÑO 2016 DE LOS ACTIVOS FIJOS</b>			<b>324.701,78</b>

**11. ACTIVO NO CORRIENTE**

Un resumen del Activo no Corriente es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016	( En USD Dólares)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	715.293,73
AMORTIZACIONES	-660.020,20
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>55.273,53</b>
<b>DETALLE DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
ACTIVO FIJO INTANGIBLE	86.080,20
GTOS INSTALACIONES KFC	624,94
GTOS INSTALACIONES PIGGIS	304,5
GTOS INSTALACIONES EMUCE	457,05
GTOS INTALACIONES CHI VIT	2.800,00
GTOS INSTALAC HOTEL LA LAGUNA	1.890,00
READECUACION INST MALL RIO	19.286,96
INSTALACIONES CENTRALIZADAS VENTANA	291.833,47
INST CENTRALIZADA EMPALME	102.357,28
INST CENTRALIZADA SAN CARLOS	61.543,22
INST CENTRALIZADA MONTALVO	87.087,63
INST CENTRALIZADA YAGUANCHI	52.819,39
INST CENTRALIZADA BABAHOYO	8.209,09
<b>TOTAL</b>	<b>715.293,73</b>

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016	( En USD Dólares)
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES	317,993.54
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	166,147.49
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	214,541.40
ANTICIPO DE CLIENTES	25,026.26
<b>TOTAL</b>	<b>723,708.69</b>

## 13. IMPUESTOS

**13.1 Pasivos del año corriente** - Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016	( En USD Dólares)
LIQUIDACION 12% IVA POR PAGAR	22,482.26
LIQUIDACION RETENC.POR PAGAR	8,909.44
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	189,546.57
<b>TOTAL</b>	<b>220,938.27</b>

### 13.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

CONCILIACION TRIBUTARIA	
Utilidad Antes de Impuestos	1,548,683.47
(+) Gastos No Deducibles	25,908.90
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>1,574,592.37</b>
<b>Total Impuesto Causado 22%</b>	<b>346,410.32</b>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	144,939.78
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	101,679.66
Retenciones en la Fuente que le realizaron en el Ejercicio Fiscal	113,603.63
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>189,546.57</b>

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades.
- A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

#### 14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía contrata el estudio de precios de transferencia por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 ya que estamos exentos y no debemos hacerlo.

#### 15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2016 se encuentran provisionados los pagos para la Auditoría Externa asignada por la Contraloría General del Estado y para la Auditoría ARCH, así también hay valores provisionados para el pago del 5 por mil.

#### 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2016	( En USD Dólares)
PROVISION JUBILACION PATRONAL	231,173.80
PROVISION BONIFICACION POR DESHAUCIO	67,678.29
PROVISION OTRAS INDEMNIZACIONES	73,736.48
<b>TOTAL</b>	<b>372,588.57</b>

Estos valores son provisionados de acuerdo a Estudio Actuarial 2016.

**16.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán

derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

<b>Al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>( En USD Dólares)</b>
SALDO INICIAL JUBILACION PATRONAL	190,754.15
PROVISION Año 2016	40,419.65
<b>SALDO FINAL JUBILACION PATRONAL</b>	<b>231,173.80</b>

**16.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años íntegros de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

<b>Al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>( En USD Dólares)</b>
SALDO INICIAL DESHAUCIO	56,607.74
PROVISION Año 2016	11,070.55
<b>SALDO FINAL DESHAUCIO</b>	<b>67,678.29</b>

**16.3 Otros beneficios**-Corresponde a la provisión por estabilidad laboral relacionada con un acuerdo firmado con un grupo de trabajadores, por el cual la Compañía se compromete a cancelar el equivalente a tres años de remuneraciones más beneficios, al momento de la salida de los trabajadores pertenecientes a este grupo.

<b>Al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>( En USD Dólares)</b>
SALDO INICIAL OTRAS INDEMNIZACIONES	66,304.04
PROVISION Año 2016	7,432.44
<b>SALDO FINAL OTRAS INDEMNIZACIONES</b>	<b>73,736.48</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fue calculado utilizando el Método Actuarial de Costeo Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales al 31 de Diciembre del 2016 son las siguientes:

Tasa de descuento	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	3%

## 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**17.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de los negocios y actividades de financiamiento, la Compañía de Economía Mixta Austrogas está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

**17.1.1 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de básicamente involucrarse con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número reducido de distribuidores ubicados en diferentes áreas geográficas. Uno de los objetivos principales de la Compañía, es minimizar el riesgo crediticio, por lo que ha establecido una política que fija el objetivo mensual de la recuperación de fondos y que utiliza como herramienta la revisión permanente de los cupos de crédito y plazo de los clientes y su cumplimiento. Ante cualquier síntoma de incumplimiento, se cierran cupos de crédito o se revisan las condiciones de pago.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de sus distribuidores.

**17.1.2 Riesgo de liquidez** - La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración bajo el control del Gerente General, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez sea desarrollada en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

**17.1.3 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como compañía en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

**17.2 Categorías de instrumentos financieros** -El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

<i>Activos financieros - medidos al costo amortizado</i>	
Efectivo y bancos (Nota 4)	2,581,864.45
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuenta por cobrar (Nota 5)	1,069,763.22
Otros activos financieros (Nota 7)	63,000.00
<b>Total</b>	<b>3.714.627,67</b>
<i>Pasivos financieros - medidos al costo amortizado</i>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12) y total pasivos financieros	<b>723,708.69</b>

**17.3 Valor razonable de los activos financieros** - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**17.4 Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros** - El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

**Mercado no activo: técnica de valuación** - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

## 18. PATRIMONIO

**18.1 Capital social**- El capital social suscrito y pagado consiste de acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

La Utilidad después de Impuestos y Reserva Legal del Año 2015 por un valor de \$ 948.125,72 fueron repartidos en el año 2016 de la siguiente manera:

Utilidad a ser Repartida	948.125,72	100%	50%	474.062,86	Dividendos
			50%	474.062,86	Reinversión Incremento de Capital

**18.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**18.3 Superávit de Capital**-Un resumen del superávit de capital al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

Superávit por Valuación de Activos NIIF	1.670.665,17
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-288.489,76
<b>Total</b>	<b>1.382.175,41</b>

**18.3.1 Reserva de capital** - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta, así como los ajustes resultantes de la valuación a valores de mercado de los bienes raíces de propiedad de la Compañía. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**18.3.2 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido.

## 19. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

CONCEPTO	VALOR
TARIFA DE ALMACENAMIENTO ENVASADO COMERCIALIZACION	185.268,12
TARIFA GLOBAL DE SERVICIOS COMERCIALIZACION	5.084.377,77
TARIFA POR COMERCIALIZACION DE EXCEDENTES GLP	117.082,63
VENTA GLP DOMESTICO	3.309.215,54
VENTAS DE GLP INDUSTRIAL	141.514,61
VENTAS DE GLP GRANEL	989.392,40
VENTAS GLP RESIDENCIAL	94.698,19
VENTAS GLP GRANEL DOMESTICO	16.590,34
VENTAS GLP GRANEL AGROINDUSTRIAL	3.099,31
VENTAS DE ENVASES 15 KGS.	10.713,00
INGRESOS POR MANTENIMIENTO DE CILINDROS	40.956,80
SERVICIO COMERCIALIZACION DISTRIBUIDORES	31.792,88
SERVICIO COMERCIALIZACION CLIENTES	164.390,52
TRANSPORTE DISTRIBUIDORES	178,75
TRANSPORTE CLIENTES	167.909,12
OTROS INGRESOS	42.441,74
SERVICIO COMERCIALIZACION DISTRIBUIDORES CENTRO DE ACOPIO	96,58
SERVICIO COMERCIALIZACION CLIENTES CENTRO DE ACOPIO	189,07
TRANSPORTE CLIENTES CENTRO DE ACOPIO	2.490,34
<b>TOTAL INGRESOS PLANTA Y CENTRO DE ACOPIO</b>	<b>10.402.397,71</b>
VENTAS DE GLP GRANEL	98.079,31
VENTAS GLP GRANEL AGROINDUSTRIAL	1.808.563,72
SERVICIOS COMERCIALIZACION CLIENTES	8.530,57
TRANSPORTE CLIENTES	10.329,57
<b>TOTAL INGRESOS VENTANAS</b>	<b>1.925.503,17</b>
VENTAS GLP DOMESTICO	6.368,30
VENTAS GLP INDUSTRIAL COMERCIAL	14.601,51
SERVICIO COMERCIALIZACION DISTRIBUIDORES	3.257,59
INGRESO TRANSPORTE REEMB. PCO GALAPAGOS	19.509,45
INGRESOS OPERATIVOS SOCIALES	2.501,05
<b>TOTAL INGRESOS GALAPAGOS</b>	<b>46.237,90</b>
VENTAS GLP DOMESTICO	13.954,55
INGRESOS TRANSPORTE REEMBOLSO PCO TAISHA	118.361,51
<b>TOTAL INGRESOS TAISHA</b>	<b>132.316,06</b>

VENTAS GLP DOMESTICO	3.994,59
SERVICIO COMERCIALIZACION DISTRIBUIDORES	900,21
SERVICIO COMERCIALIZACION CLIENTES	197,21
TRANSPORTE CLIENTES	2.822,68
INGRESOS TRANSPORTE REEMBOLSO PCO ISLA PUNA	10.809,18
<b>TOTAL INGRESOS PUNA</b>	<b>18.723,87</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>12.525.178,71</b>

**19.1 Tarifa por comercialización-** Mediante Resolución 001-001-DIRECTORIO EXTRAORDINARIO ARCH-2015 publicado en el Registro oficial 436 del 11 de febrero del 2015 se incrementa la tarifa de envasado y comercialización a US\$123.47 por tonelada métrica, tanto para GLP doméstico como industrial y se aplicó desde el 29 de enero del 2016.

## 20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

### COSTO DE VENTAS

GASTOS	Planta Cuenca	Planta Ventanas	Galápagos	Taisha	Puna	Total
GLP DOMESTICO	3.818.855,36		7.130,07	15.658,99	6.479,85	3.848.124,27
GLP INDUSTRIAL	140.690,45		14.339,11			155.029,56
GLP RESIDENCIAL	94.851,02					94.851,02
GLP GRANEL INDUSTRIAL	983.077,81	97.258,44				1.080.336,25
GLP GRANEL DOMESTICO	16.619,43					16.619,43
GLP AGROINDUSTRIAL	1.766,44	1.014.631,38				1.016.397,82
COSTO DE ENVASES DE 15KG.	8.536,10					8.536,10
COSTO DE ENVASES DE 45KG.	222,13					222,13
OTROS COSTOS DE VENTAS	10.222,12					10.222,12
<b>Total</b>	<b>5.074.840,86</b>	<b>1.111.889,82</b>	<b>21.469,18</b>	<b>15.658,99</b>	<b>6.479,85</b>	<b>6.230.338,70</b>

### GASTOS

GASTOS	Planta Cuenca	Centro de Acopio	Planta Ventanas	Guayaquil	Galápagos	Taisha	Puna	Total
GASTOS DE TRANSPORTE	1.199.960,24	7.872,59	138.026,43		43.287,99	147.373,02	18.371,25	1.554.891,52
GASTOS DE ALMACENAMIENTO Y ENVASADO	625.831,73		175.857,37	20,00	28,47	11,32		801.748,89
GASTOS TALLER DE MANTENIMIENTO	424.048,45				2,68			424.051,13
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	664.403,11	44.030,59	280.536,26	6.851,20	11.371,67	603,35	1.176,86	1.008.973,04
GASTOS DE ADMINISTRACION	825.450,61		1.317,60		467,28	39,90		827.275,39
GASTOS SEGURIDAD INDUSTRIAL	82.153,06		4.170,48					86.323,54
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	42.893,03							42.893,03
<b>Total</b>	<b>3.864.740,23</b>	<b>51.903,18</b>	<b>599.908,14</b>	<b>6.871,20</b>	<b>55.158,09</b>	<b>148.027,59</b>	<b>19.548,11</b>	<b>4.746.156,54</b>

**TOTAL COSTOS Y GASTOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 \$ 10.976.495,24**

## 21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

**20.1 Transacciones comerciales** - Al 31 de diciembre se realizaron las siguientes operaciones con partes relacionadas

### OPERACIONES DE INGRESO

Compañía Relacionada	Valor
EP PETROECUADOR	5,643,443.58
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.	101,421.75
INDUGLOB S.A.	199,272.46
ENI ECUADOR S.A.	121,737.96
COMPAÑIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.	66,644.43
<b>TOTAL</b>	<b>6,132,520.18</b>

### OPERACIONES DE GASTO

Compañía Relacionada	Valor
EP PETROECUADOR	6,237,111.58

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

Al 31 de Diciembre del 2016 ( En USD Dólares)	
CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	
DURAGAS	158,29
COMPAÑIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.	719,44
PETROCOMERCIAL	47.547,34
INDUGLOB S.A.	69.703,83
EP PETROECUADOR	558.300,46
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.	6.189,60
<b>TOTAL POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS</b>	<b>682.618,96</b>

Al 31 de Diciembre del 2016 ( En USD Dólares)	
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES RELACIONADOS	
EP PETROECUADOR	317.993,54

## 22. COMPROMISOS

**Contrato de suministro de gas licuado de petróleo (GLP)** - La Compañía suscribió el 26 de octubre del 2006, el contrato de suministro de gas licuado de petróleo con EP Petroecuador, cuyo plazo es de 10 años a partir de la fecha de suscripción, renovable automáticamente. La forma de pago del contrato se realiza a

través de la compensación entre las facturas emitidas por EP Petroecuador por el abastecimiento del GLP y la factura emitida por la Compañía por el servicio de comercialización del hidrocarburo.

**Contrato de aprovisionamiento** - La Compañía mantiene suscritos contratos con clientes de gas residencial, industrial y agroindustrial a granel, los mismos que tienen un plazo promedio de 2 años, renovables automáticamente. Para cumplir con estos contratos, la Compañía instala tanques estacionarios que son de su propiedad (Activos en comodato - Nota 10)

## 23. PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

**Activos contingentes** - Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha presentado un juicio civil en contra del Consorcio Trading por la no devolución de 11 mil cilindros utilizados para el envasado y comercialización de gas licuado de petróleo de uso doméstico, los cuales fueron entregados al referido proveedor para su mantenimiento. Quedando en dar de baja esos cilindros ya que en juicio no se pudo recuperar el cobro por estar ya el Consorcio liquidado.

## 24. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El método que se aplica es el directo, mediante el cual el flujo de efectivo neto de las actividades de operación se presenta revelando información sobre las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos y por separado las categorías de cobros y pagos brutos procedentes de actividades de inversión y financiación.

## 25. ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO

Los principales cambios suscitados en el “Estado de Cambios de Patrimonio” se detallan a continuación:

**25.1** Se repartió por conceto de dividendos el valor de \$474,062.00 correspondientes a las Utilidades del año 2015 mismos que fueron cancelados durante el mes de Agosto y Septiembre

**25.2** Se incremento el Capital en un valor de \$474,062.00 por reinversión de las utilidades correspondientes al año 2015 según Resolución No. SCVS.IRC.16.00520 emitida por la Superintendencia de Compañías.

### INCREMENTO DE CAPITAL POR SECTOR

Capital Sector Privado	139,150.00
Capital Sector Público	334,912.00
<b>TOTAL</b>	<b>474,062.00</b>

**25.3** Se registro el cálculo del 10% de Reserva Legal correspondiente al Año 2015 por un valor de \$105,347.30

**25.4** Se registro el cálculo del 10% de Reserva Legal correspondiente al Año 2016 por un valor de \$120,227.31

## 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 se encuentran respectivamente aprobados por el Gerente de la CEM Austrogas.

  
Ing. Marcelo Mancheno Padilla  
GERENTE

  
CPA Maritza Cordero T.  
CONTADORA