

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

1. ANTECEDENTES

Base legal

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS, fue constituida el 14 de septiembre de 1979, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Tercero del cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de octubre de 1979. La Compañía tiene por objeto social envasar y comercializar gas licuado de petróleo (GLP), y gas natural destinado al abastecimiento del consumo nacional, para lo cual podrá transportar y almacenar este producto en las cantidades requeridas para asegurar la normal y continua actividad, pudiendo celebrar además, toda clase de actividades civiles y mercantiles que tengan relación con el objeto social de la Compañía de acuerdo a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Empresas Públicas (LOEP), Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública y demás leyes vigentes. Para cumplir dicho objeto, la Compañía dispone de una Planta de Almacenamiento y Envasado ubicada en la ciudad de Cuenca, y una Planta de Almacenamiento en el cantón Ventanas de la provincia de Los Ríos.

La Comercialización de Gas Licuado de Petróleo se enmarca dentro de la Constitución, decretos ejecutivos, Ley de Hidrocarburos y su Reglamento; y, demás normativa emitida por la Autoridad Competente. La Actividad está regulada por el Ministerio de Hidrocarburos y fiscalizada por la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH).

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

Estructura Orgánica

De acuerdo con el Estatuto Social, la Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio y el Gerente, quienes tendrán las atribuciones, derechos y obligaciones que les compete según la Ley y el Estatuto.

Ed. Díaz

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Financiamiento de la operaciones

Durante el período examinado, la Compañía contó con los siguientes ingresos:

Detalle	Valor USD
Venta de GLP	8 020 302,62
Venta de servicios	5 654 939,18
Servicios de almacenamiento y envasado	251 553,87
Servicio de transporte	370 521,81
Otros ingresos	73 942,25
Total	<u>14 371 259,73</u>

Fuente: Estado de Resultados

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con la Disposición General Quinta de la Ley Orgánica de Empresas Públicas (LOEP), en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la Junta General de Accionistas, reunida el 29 de marzo de 2018.

Bases de preparación

Los estados financieros comprenden: los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo, y notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional de la Empresa, a menos que se

el Once

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera, se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes NIIF y NIC revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 7 (modificaciones)	Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios	1 de enero de 2017
NIC 12 (modificaciones)	Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017

de Soce

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Las siguientes NIIF y NIC, modificadas y nuevas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 2 (modificación)	Aclaran sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo, comprende tanto el dinero en efectivo en caja, como los depósitos bancarios a la vista, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

Activo financiero

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales

 Trece

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas al costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Provisión y castigo de cartera

La Compañía establece con cargo a resultados, una provisión para cubrir posibles pérdidas que podrían producirse debido a la no recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

El objetivo es determinar los valores de cartera vencida que maneja la Compañía, los respectivos rangos de tiempo, así como también la tasa de castigo a aplicar, en consideración a las condiciones de mercado y estadísticas de pagos. Para calificar la incobrabilidad, en los casos que corresponda, se ha evidenciado los siguientes aspectos:

- a) Dificultades financieras significativas del obligado;e,
- b) Incumplimiento de cláusulas contractuales, tales como impagos o moras en el pago de intereses o de la deuda principal.

Al evidenciar una pérdida por cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se reconoce en el resultado del período a costo amortizado (tasa de interés efectiva), en el momento del reconocimiento inicial.

Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método depreciopromedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable, también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario.

de Oatorce

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Los productos comprados, se valorizan al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como el seguro, los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición.

Gastos pagados por anticipado

Comprende los importes pagados por anticipado, que se devengan mensualmente o de acuerdo a los plazos contractuales y consumo o que corresponden a saldos de ejercicios anteriores o importes entregados dentro del ejercicio económico.

Otros activos corrientes

En este grupo se incluyen otros activos corrientes, siempre y cuando no se hayan considerado en las cuentas específicas y el resto se clasifica como no corrientes.

Propiedad, planta y equipo

Representa los activos tangibles que:

- a) La empresa posee para su uso en el desarrollo de su objeto social, bien sea para el envasado y distribución del GLP, para arrendarlos a terceros, o para propósitos administrativos; y,
- b) Se esperan usar durante más de un período.

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada, y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias, para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes

de Quince

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo, es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Después del reconocimiento como activo, un elemento de propiedad, planta y equipo, cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabiliza por su importe revaluado, siendo éste su valor razonable en la fecha de la revaluación menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumulado subsiguiente. La revaluación se realizará por lo menos cada 5 años.

Si se revalúa un elemento de propiedad, planta y equipo, se revalúan también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos. Una clase de elementos pertenecientes a propiedad, planta y equipo es un conjunto de activos de similar naturaleza y uso.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Compañía. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	45
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de laboratorio	10
Equipos de comunicación	10
Equipo de mantenimiento y seguridad	10
Equipo médico	10
Vehículos	10
Equipos de computación	3

 Deciferis

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Activos intangibles

Los activos intangibles son activos identificables, de carácter no monetario, y sin sustancia o contenido físico, que surgen a través de la adquisición o son desarrollados internamente por la Compañía.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo, siendo su presentación neta de amortización acumulada, y pérdidas acumuladas por el deterioro de valor del activo.

El costo incluye el costo de adquisición menos los descuentos, asimismo, los costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o desarrollo del activo intangible.

La cuota de amortización anual se reconoce como un gasto o costo de otro activo, determinándose en función del método lineal, basado en la vida útil estimada que se le asigne a cada elemento o clase de activo intangible.

Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto a la renta diferidos se originan por las diferencias temporarias entre la base contable de un activo y pasivo y su base tributaria.

de Diecisiete

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Activos financieros no corrientes

En este grupo se registrarán las siguientes partidas: inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar en proceso de coactiva, documentos por cobrar, estimación por deterioro para activos financieros no corrientes que por su naturaleza, su realización va más allá de un ejercicio económico.

Pasivos financieros corrientes

Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros que representan las obligaciones de pago a terceros y empresas relacionadas que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza la Compañía en razón de su objeto empresarial.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Otras cuentas por pagar

incluye como otras cuentas por pagar a las provenientes de: tributos, remuneraciones, anticipos de clientes, garantías recibidas, dividendos, intereses y otras cuentas por pagar diversas.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros, una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

 Dieciocho

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo planes definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas en base de las valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Capital social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Las acciones ordinarias de un dólar cada una, son clasificadas en dos series: "A" correspondientes al sector público; y "B", al sector privado, y, representadas por títulos igualmente numerados los mismos que podrán ser emitidos por una o varias acciones a elección de cada uno de los accionistas, serán firmadas por el Presidente y Gerente de la Subsidiaria.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos asociados con la operación se reconocen y registran, considerando el grado de terminación de la prestación a la fecha del balance.

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden principalmente a la venta de: GLP y cilindros, servicios de comercialización, de transporte, de envasado, almacenamiento.

do Diecinueve

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Costo de venta del GLP

Corresponde al costo de: inventario inicial más compras, menos inventario final, que se incurren para la venta de GLP e incluye todos los desembolsos necesarios para su realización, independientemente si se facturó o no el costo incurrido.

Gastos operacionales

Incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta. También incluye los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la Compañía.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

de Varate

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(USD)</u>	
Caja	34 152,75	35 931,20
Bancos locales	(a) <u>2 915 353,20</u>	<u>2 545 933,25</u>
Total	<u>2 949 505,95</u>	<u>2 581 864,45</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en el Banco Central del Ecuador, Banco Pichincha C. A., y Banco del Pacífico S. A.

de Veintidós

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, conformada por un certificado de depósito mantenido en el Banco del Pacífico S. A., que sirve de colateral por la garantía bancaria a favor de EP Petroecuador para el despacho del GLP, la inversión es renovada anualmente y genera el 3,50% de interés anual.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
Cuentas por cobrar clientes		
Clientes relacionados	507 648,27	712 265,22
Clientes no relacionados	451 415,23	357 498,00
Provisión cuentas incobrables	(40 782,18)	(38 314,22)
Subtotal clientes	918 281,32	1 031 449,00
Cuentas por cobrar varios	116 188,52	112 417,24
Cheques protestados (a)	39 361,18	39 361,18
Cuentas por cobrar a empleados	58 402,43	60 452,54
Total	<u>1 132 233,45</u>	<u>1 243 679,96</u>

(a) Corresponde a cheques protestados desde el año 2010, sobre los cuales no existe documentación de sustento; desde el año 2015 el saldo se encuentra en análisis para proceder con la baja.

La antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes, es la siguiente:

<u>Vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
Menores a tres meses	514 199,30	589 484,00
Entre tres y doce meses	13 752,76	66 920,00
Mayores a doce meses	431 111,44	413 359,22
Total	<u>959 063,50</u>	<u>1 069 763,22</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue como sigue:

de Veintidos

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
Saldo al inicio del año	38 314,22	36 341,22
Provisiones del año	<u>2 467,96</u>	<u>1 973,00</u>
Saldo al final del año	<u>40 782,18</u>	<u>38 314,22</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
GLP	75 619,98	90 605,00
Envases	1 543 517,00	1 865 174,67
Repuestos y herramientas	418 651,02	592 678,72
En tránsito	3 525,04	3 525,04
Excedentes de GLP	18 899,50	18 426,21
Provisión inventarios	<u>0</u>	<u>(288 489,76)</u>
Total	<u>2 060 212,54</u>	<u>2 281 919,88</u>

Los inventarios están a nombre de la Compañía y no están entregados en garantía.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
Crédito tributario del IVA	34 954,23	0
Anticipo a proveedores	314 512,81	288 835,84
Seguros prepagados	445 578,20	232 178,20
Siniestros por liquidar	170 735,05	170 201,12
EP Petroecuador	63 000,00	0
Otros	<u>3 054,49</u>	<u>3 054,49</u>
Total	<u>1 031 834,78</u>	<u>694 269,65</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

En general, las propiedades, planta y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, estos bienes tangible son reconocidos como activos de producción por el solo hecho de estar

De Veritables

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo.

Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada, y pérdidas por deterioro.

En consideración a las NIIF, y aplicando la exención permitida por la NIIF 1, párrafo 13, literal b), respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la Compañía revaluó los bienes, para lo cual, se sometió a valoraciones que fueron encargadas a peritos externos. Al 31 de diciembre de 2017, fue registrado el revalúo de propiedad, planta y equipo, en base al informe de valuación.

Todos los activos fijos están a nombre de la Compañía y no están entregados en garantía. Adicionalmente, no mantenemos convenios o compromisos para la adquisición de propiedades, planta y equipos.

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de la propiedad, planta y equipo, y su movimiento anual, fue el siguiente:

	<u>Saldos al dic-31-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes (USD)</u>	<u>Reavalúo.</u>	<u>Saldos al dic-31-17</u>
Terrenos	525.365,01			84 800,58	610 165,59
Edificios e instalaciones	2 018 735,35	231 522,75		358 395,82	2 608 653,92
Muebles y enseres	91 190,62	8 109,84		10 552,68	109 853,14
Equipo de computación	271 349,45	2 796,30		42 859,53	317 005,28
Maquinaria y equipos de planta	2 428 519,85	697 223,27	902,04	1 005 819,15	4 132 464,31
Auto tanques	318 423,39			308 788,25	627 211,64
Vehículos	975 634,08			308 711,62	1 284 345,70
Equipos de comunicación	18 353,64	3 300,44		1 143,47	22 797,55
Activos en comodato	1 341 750,23	84 640,00	619,61	517 580,57	1 944 590,41
Equipos de seguridad	503 563,78			(13 234,36)	490 329,42
Proyectos y construc. en curso	<u>130 070,53</u>	<u>37 913,97</u>			<u>167 984,50</u>
Subtotal	8 622 955,93	1 065 506,57	1 521,65	2 625 417,31	12 315 401,46
Depreciación acumulada	(3 797 008,28)	(250 959,30)		(242 657,79)	(4 290 625,37)
Total	<u>4 825 947,65</u>	<u>814 547,27</u>	<u>1 521,65</u>	<u>2 382 759,52</u>	<u>8 024 776,09</u>

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar están constituidos de la siguiente manera:

Veinticuatro

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
Proveedores relacionados	187 757,71	317 993,54
Proveedores no relacionados	473 524,47	166 147,96
Acreedores varios	212 774,32	214 536,73
Provisiones varias	149 930,63	205 870,66
Anticipo de clientes	23 925,29	25 026,26
Dividendos por pagar	1 218,51	392,69
Total	<u>1 049 130,93</u>	<u>929 967,84</u>

11. PROVISIÓN POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS - CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
Sueldos por pagar	14 597,49	7 812,38
Beneficios sociales	83 906,08	108 509,52
Total	<u>98 503,57</u>	<u>116 321,90</u>

El movimiento de las provisiones de beneficios sociales durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
Saldo inicial	108 509,52	63 978,00
Provisión	198 160,05	197 261,52
Ajuste	(23 640,60)	0,00
Pagos	(199 122,89)	(152 730,00)
Saldo final	<u>83 906,08</u>	<u>108 509,52</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La provisión para jubilación patronal, desahucio, e indemnización, por los ejercicios económicos 2017 y 2016, fueron registradas en base al estudio actuarial calculado por un perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,34% anual. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:



COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Jubilación Patronal	Otras indemnizaciones	Desahucio	Total
		(USD)		
Saldos al 31 de dic. de 2015	190 754,00	66 304,00	56 608,00	313 666,00
Provisión	<u>40 419,80</u>	<u>7 432,48</u>	<u>11 070,29</u>	<u>58 922,57</u>
Saldos al 31 de dic de 2016	231 173,80	73 736,48	67 678,29	372 588,57
Provisión, neto de reverso	(35 262,02)	3 062,52	14 304,64	(17 894,86)
Pagos	<u>0</u>	<u>(5 000,00)</u>	<u>(1 662,50)</u>	<u>(6 662,50)</u>
Saldos al 31 de dic de 2017	<u>195 911,78</u>	<u>71 799,00</u>	<u>80 320,43</u>	<u>348 031,21</u>

Consideraciones del actuario para el cálculo:

Jubilación patronal: De acuerdo con las 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

En el año 2017, en función de los resultados del estudio actuarial se procede con la reversión de pasivos por beneficios a empleados en este caso "Jubilación Patronal" en base al Art. 17 Gastos Generales Deducibles Numeral 1 Literal g); h) *Las provisiones que se creen por concepto de jubilación patronal de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por firmas o profesionales debidamente registrados. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes; y, los valores o diferencias efectivamente pagados en el correspondiente ejercicio por los conceptos señalados en los literales precedentes, cuando no se hubieren efectuado provisiones para jubilación patronal o para bonificación por desahucio, o si las efectuadas fuesen insuficientes. Las provisiones no utilizadas por cualquier concepto deberán revertirse a resultados como otros ingresos gravables.*

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.

De Veintiseis

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Otros beneficios: Corresponde a la provisión por estabilidad laboral relacionada con una Acta Transaccional celebrada en el año 1998 con un grupo de trabajadores mismos que aun trabajan en la CEM Austrogas.

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Compañía está conformado por acciones ordinarias y nominativas de 1,00 USD cada una, conformado como sigue:

	%	2017	2016
		(USD)	
EP Petroecuador	70,65	3 620 186,00	3 620 186,00
ENI Ecuador S. A.	13,38	685 385,00	685 385,00
Comercial Salvador Pacheco Mora S.A.	6,40	328 045,00	328 045,00
45 Accionistas con participación individual menor al 0,25%	9,57	490 692,00	490 692,00
Total	100,00	5 124 308,00	5 124 308,00

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Superávit por valuación de activos

Registra los incrementos en el valor razonable de las propiedades, planta y equipos, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos por ventas de bienes y servicios fueron originados como sigue:

Veintidós

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
GLP	8 020 302,62	6 500 072,37
Comercialización y distribución	5 654 939,18	5 594 545,49
Almacenamiento y envasado	251 553,87	185 268,12
Transporte	370 521,81	118 361,51
Cilindros	9 272,37	10 713,00
Mantenimiento de cilindros y otros	0	71 275,43
Total	<u>14 306 589,85</u>	<u>12 480 235,92</u>

15. COSTO DE OPERACIÓN

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
GLP	6 952 634,94	6 211 358,35
Comercialización y distribución	2 619 425,51	1 018 975,13
Almacenamiento y envasado	924 398,79	801 749,00
Transporte	682 300,23	1 544 892,00
Talleres	0	424 048,45
Cilindros	33 167,91	18 980,35
Total	<u>11 211 927,38</u>	<u>10 020 003,28</u>

16. GASTO DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
Sueldos y beneficios sociales	575 591,86	534 354,72
Servicios profesionales	176 902,35	41 962,08
Transporte y fletes	134 299,50	112 335,12
Seguridad y transporte del personal	85 570,28	82 153,06
Derechos y contribuciones	61 468,86	6 709,41
Mantenimiento	59 277,58	42 902,47
Seguros pagados	50 003,27	0,00
Depreciaciones	48 519,44	45 976,44
Gastos de gestión	23 738,85	0,00
Otros gastos menores	222 456,66	47 205,63
Total	<u>1 437 828,65</u>	<u>913 598,93</u>

al Vintiocho

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

17. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	
Utilidad contable	1 721 503,70	1 548 683,47
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>280 159,49</u>	<u>25 908,89</u>
Base imponible para impuesto a la renta	2 001 663,19	1 574 592,36
Impuesto a la renta definitivo	<u>379 998,15</u>	<u>346 410,32</u>

18. RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la CEM Austrogas, al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Procedemos a exponer una definición abreviada de los riesgos inherentes que enfrentamos, su caracterización y cuantificación y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

Riesgo de tasas de interés.- La Compañía se encuentra expuesta a un riesgo mínimo casi nulo por tasa de interés, debido que no dispone de activos financieros como inversiones en depósitos a plazo, y no mantiene préstamos bancarios ni otras obligaciones a tasa de interés reajutable. Por la característica de sus operaciones, el riesgo es manejado por la Compañía manteniendo como principal pasivo cuentas por pagar proveedores, sin intereses.

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 CEM

al Veintinueve

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Austrogas mantiene como política emitir la facturación a los clientes en forma oportuna y efectuar la recaudación en sus propias oficinas.

Riesgo de liquidez. - La Gerencia, Dirección Financiera y Dirección Comercial, son los niveles que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, lo cual ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo, así como su gestión de liquidez.

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017, las causas administrativas y judiciales, en resumen son como siguen:

<u>Cantidad de Juicios</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Actor</u>	<u>Cuantía</u>	<u>Demandado</u>	<u>Estado Actual</u>
7	Contencioso administrativo	Varios	11 057 567,00	Austrogas	Acuerdos y sentencias favorables
9	Contencioso administrativo	Austrogas	Indeterminada	ARCH	Casación
13	Civil	Austrogas	135 563,93	Varios	En trámite

A criterio de la Administración, las causas indicadas no representan un potencial riesgo para la Compañía, sobre todo en aquellos que aparece como demandada, sin existir un potencial contingente por las mismas

20. COMPROMISOS Y CONTRATOS

Los contratos y compromisos vigentes al 31 de diciembre 2017, son los siguientes:

- Activos en comodato.- Celebrado con varios clientes con el propósito de abastecer de gas residencial, industrial y agroindustrial al granel, en los cuales la Compañía entrega e instala tanques estacionarios de diferentes capacidades en las instalaciones del cliente para lo cual se mantienen suscritos pagarés por cuantías diferentes. La vigencia de estos contratos es de hasta 5 años renovables automáticamente.
- EP PETROECUADOR(Contrato 20061116).- Celebrado el 26 de octubre de 2006, con el propósito de abastecer de gas licuado de petróleo. El pago se

de Treinta

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

realizará a través de la compensación entre las facturas emitidas por EP PETROECUAOOR por el abastecimiento del GLP y la factura emitida por la Compañía por el servicio de comercialización. El contrato tiene duración de 10 años a partir de la fecha de suscripción.

Con fecha de 2 de mayo de 2017 se suscribió el Contrato modificatorio al contrato de suministro de Gas Licuado de Petróleo No. 2006116, cuyo objetivo fue incluir única y exclusivamente la Cuarta "SUSPENSIÓN DEL SUMINISTRO", conforme lo establecido en la Resolución No. 004-001-DIRECTORIO-ARCH-2015.

Esta inclusión, no modifica el plazo de ejecución establecido en el contrato principal y tampoco el objeto de la contratación, ni implica incremento al presupuesto señalado y determinado en el contrato.

- Compañía ENI Ecuador S. A.- Compañía Nacional de Gas Congas C.A. y ENI Ecuador S. A.- Celebrados el 28 de marzo y 1 de julio de 2014, respectivamente con el objeto de almacenar y envasar gas licuado de petróleo en cilindros.

Con fecha 16 de enero de 2017 Austrogas suscribe los contratos modificatorios con las Compañías indicadas, siendo el objeto principalmente establecer la tarifa por cada kilogramo de GLP envasado, que será el resultado de multiplicar la tarifa de 0,017500508 USD por la cantidad de kilogramos que corresponda al volumen de capacidad nominal de cada cilindro.

21. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2017, (fecha de cierre de los estados financieros) y el 13 de junio de 2018, (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que ~~no existen~~ hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, o que requieran ajustes o revelación.


Ing. Marcelo Mancheno Padilla
Gerente


CPA. Maritza Cordero Tapia
Contadora


veinta y uno