

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía de Economía Mixta Austrogas fue constituida el 14 de septiembre de 1979 mediante Escritura Pública autorizada ante el Notario Tercero de Cuenca, el Doctor Florencio Regalado Polo e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 1 de Octubre de 1979. La Compañía tiene como 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 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, 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 regida 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.

Al 31 de Diciembre del 2018, el personal total de la Compañía alcanza 94 trabajadores.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, mismas que han sido puestas a consideración del Directorio para su aprobación:

2.1 Bases para la preparación

Las políticas contables son principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos adoptados por la CEM AUSTROGAS, para el reconocimiento y medición de transacciones, sucesos o condiciones que sirven para la elaboración y presentación de los estados financieros utilizando las (NIIF) Normas Internacionales de Información Financiera, (NIC) Normas Internacionales de Contabilidad, (CINIIF) interpretaciones de las NIIF¹; y, (SIC) interpretaciones de las NIC.

En la preparación de estados financieros se utilizan determinadas estimaciones contables críticas, para cuantificar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran

razonables de acuerdo con las circunstancias.

La CEM AUSTROGAS efectuará estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Conforme la política contable las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en la estructura financiera de la CEM AUSTROGAS son: la estimación de las cuentas por cobrar de dudosa recuperación, la estimación de la vida útil de las partidas de propiedades, planta y equipo e intangibles, revisión de valores en libros y provisión para deterioro, las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros, la probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de valor incierto o contingentes e impuesto a las ganancias.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros. Si ocurren estas estimaciones, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro y obliguen a modificarlas (al alza o la baja) en futuros ejercicios, se tratarán de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación de los correspondientes estados financieros futuros.

La CEM AUSTROGAS está obligada a cumplir con el formato de cuentas establecido por la ARCH en lo referente a cuentas de Ingresos y Gastos, los Grupos Activo, Pasivo y Patrimonio se cumple con los códigos 1, 2, y 3 respectivamente, según Registro Oficial No. 436 Miércoles 11 de Febrero del 2015.

2.2 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la CEM AUSTROGAS se expresan y valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera "moneda funcional".

La moneda utilizada por la CEM AUSTROGAS en el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los hechos económicos, en desarrollo de su objeto social, tales como ingresos de actividades ordinarias, otros ingresos, costos y gastos es el **Dólar de Estados Unidos de América (USD)**.

2.3 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en Instituciones Financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez.

La información acerca de los Flujos de Caja, es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la CEM AUSTROGAS para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene.

El objetivo de esta política es requerir el suministro de información sobre los cambios históricos en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad mediante un estado de flujos de efectivo, en el que los flujos de fondos del período se clasifiquen según procedan de actividades de operación, de inversión y de financiación.

2.5 Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros que representan los derechos de cobro a terceros y empresas relacionadas que se derivan de la venta que realiza la CEM AUSTROGAS, en razón de su objeto empresarial.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor nominal que es el valor razonable y los plazos de vencimiento serán considerados de acuerdo a lo establecido en el procedimiento para otorgamiento de créditos; las cuentas por cobrar comerciales vencidas, generan intereses explícitos sobre la base de la deuda vencida. Los intereses financieros generados y devengados se abonan como ingresos financieros en el estado de resultados.

Se estima que las cuentas por cobrar comerciales pueden sufrir deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la CEM AUSTROGAS no podrá cobrar todos los importes vencidos de acuerdo con las condiciones originales de las cuentas por cobrar, dando lugar a una estimación de cuentas de cobranza dudosa.

Esta estimación será revisada periódicamente para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir potenciales pérdidas en la cartera de clientes. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago, como así también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera colectiva.

La cobranza dudosa se estima como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

El valor de libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión para cuentas incobrables y deterioro y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga eliminando también la provisión para cuentas incobrables.

La recuperación posterior de montos previamente registrados como provisión de cuentas incobrables se reconoce como ingresos en el estado de resultados.

2.6 Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan las sumas adeudadas por el personal, accionistas, directores y gerentes, y derechos de cobro a terceros por transacciones distintas a las del objeto empresarial.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el valor razonable de la transacción, que es generalmente igual a su costo. Después de su reconocimiento inicial se medirán al costo amortizado.

Se establece una estimación de cobranza dudosa cuando existe evidencia objetiva de que la CEM AUSTROGAS no podrá cobrar todos los importes vencidos de acuerdo con las condiciones originales de las cuentas por cobrar.

Los importes vencidos se reducirán mediante una cuenta de valuación para efectos de su presentación en los estados financieros.

2.7 Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas representan derechos de cobro a entidades relacionadas (matriz, subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, incluyendo personal clave) por transacciones vinculadas por la comercialización de GLP.

La CEM AUSTROGAS considera como parte relacionada a las empresa EP PETROECUADOR, ENI ECUADOR S.A., COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A., COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS S.A., INDUGLOB S.A., ya que participan directamente de su capital, por lo tanto son empresas ASOCIADAS.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el valor razonable de la transacción, que es generalmente igual a su costo. Después de su reconocimiento inicial se medirán al costo amortizado.

2.8 Inventarios

La CEM AUSTROGAS mantiene inventarios que comprenden: GLP, cilindros o envases, materiales, suministros y repuestos destinados al mantenimiento así como inventario de biblioteca.

El costo de los inventarios comprende el valor de compra, los derechos de importación y otros impuestos no recuperables, el costo del transporte, almacenamiento y otros costos directos atribuibles a la adquisición, neto de los descuentos y rebajas.

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el que sea menor.

La fórmula de costo corresponde al promedio ponderado.

El Supervisor de Taller de Mantenimiento elaborará y entregará un informe técnico de control de cilindros defectuosos a la Jefatura de Planta, quien verificará y solicitará a la Gerencia su autorización para su destrucción. En función a lo que establece el Art. 28 - Numeral 8 - Pérdidas - Literal (b) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El efecto financiero de dicha desvalorización es que el monto invertido en los inventarios no podrá ser recuperado a través de la venta o el consumo de los mismos. La desvalorización o deterioro de los inventarios se registra con cargo a resultados del período.

Las existencias por recibir se miden al costo por el método de identificación específica de la compra.

2.9 Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de la partida propiedades, planta y equipo se registrarán inicialmente al costo.

El costo incluye el costo de adquisición o construcción, lo cual comprende el valor de compra más los gastos necesarios y relacionados para tener el activo en el lugar y condiciones que permitan su funcionamiento y uso en las condiciones planeadas, menos los descuentos recibidos.

Los activos en etapa de construcción (obras en curso) se capitalizan como un componente separado de

propiedades, planta y equipo. A su culminación y cuando se encuentran disponibles para su uso, el costo es transferido a la categoría adecuada. Las obras en curso no se deprecian.

Los costos de financiamiento incurridos en la adquisición o construcción de activos que requieren de un tiempo para su construcción o elaboración, se reconocen en gastos, independientemente de la fecha en que sea trasladado a la respectiva cuenta de propiedades, planta y equipo.

A partir de esta ocurrencia los costos de financiamiento deben afectarse a los resultados del ejercicio.

Las renovaciones y mejoras significativas que se incurren con posterioridad a la adquisición del activo son incluidas en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, cuando aumenta la productividad, capacidad o eficiencia o se amplía la vida útil del bien; así mismo, es probable que generen un beneficio económico futuro, y el costo desembolsado pueda determinarse de forma fiable.

Los costos de mantenimiento menores, conservación y reparación de los activos, se registran directamente en los resultados del ejercicio en el momento en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como un activo, todas las partidas de propiedades, planta y equipo, deben ser mantenidas en libros a su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Los terrenos no se deprecian, por tener una vida útil indefinida.

La depreciación de las categorías de las partidas de propiedades, planta y equipo se reconoce como gasto del período, y se calcula sobre el costo del elemento menos su valor residual, usando los métodos y estimaciones de vida útil que fueron analizados en el informe de revalorización de activos fijos y; basados en el porcentaje tributario que nos faculta el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno como sigue:

TIPO DE BIEN	AÑOS VIDA UTIL
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Equipos de Oficina	10
Equipos de Comunicación	10
Equipo de Laboratorio	10
Equipo de Mantenimiento y Seguridad	10
Equipo Médico	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	10
Edificios	20

El valor residual de todas las partidas de propiedad, planta y equipo así como para edificaciones será del 10%, porcentaje recomendado según el estudio de revalorización de activos fijos con fecha de tasación 2 de junio del 2017. Sin embargo en aquellos activos que su valor residual sea incierto, será determinado por un informe técnico del bien adquirido emitido por el proveedor; cuyo responsable del

A

análisis será la persona quien está adquiriendo el activo.

Los valores residuales y la vida útil estimada de la cuenta propiedades, planta y equipo se revisan periódicamente (al final de cada año) para asegurar que el método y el período de depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedades, planta y equipo; de ser necesario, se procede al ajuste de la depreciación en la fecha de cada estado de situación financiera.

Si el valor en libros de un activo es mayor que el importe recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable, reconociéndose el deterioro correspondiente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiro de bienes de propiedades, planta y equipo se incluyen en el estado de resultados y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor contable del activo.

2.10 Activos Intangibles

En la CEM AUSTROGAS 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 empresa.

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.

2.11 Deterioro del Valor de los Activos

El objetivo de esta política consiste en "establecer los procedimientos que la CEM AUSTROGAS aplicará para asegurarse que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable". Entendiéndose por importe recuperable el mayor entre el que se obtiene a través de la utilización o venta del bien. Si el valor en libros es superior al importe recuperable el activo deberá presentarse como deteriorado y en ese caso se exige que la entidad reconozca una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La norma también especifica cuándo la entidad revertirá la pérdida por deterioro del valor, así como la información a revelar, cada fecha de cierre del estado de situación financiera, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro.

Para estimar el valor en uso, la empresa preparará las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporarán las mejores estimaciones de la Gerencia de la empresa sobre los ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo, utilizando las proyecciones, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Estos flujos de efectivo se descuentan para calcular su valor presente a una tasa que recoge el costo de capital de la empresa. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas financieros.

En el caso de que el valor recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "*Pérdida por deterioro del valor*" del estado de resultados.

2.12 Cuentas por Pagar Comerciales

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 empresa en la 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

2.13 Otras Cuentas por Pagar

Esta política 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.

Los tributos están referidos a los saldos de obligaciones tributarias del período actual y anterior.

Las remuneraciones incluyen la obligación con los trabajadores por concepto de sueldos y salarios por pagar.

Los anticipos de clientes, incluyen montos anticipados por clientes a cuenta de ventas posteriores, es de naturaleza acreedora.

Las garantías recibidas son aquellas que el cliente otorga para recibir crédito por la compra del producto a la CEM AUSTROGAS, se trata de una transacción sujeta a la ocurrencia o no de un suceso, del cual se derivan obligaciones para la CEM AUSTROGAS. por lo que el reconocimiento del ingreso sólo procede al vencimiento de la garantía o efectivización y debe contabilizarse como un pasivo, bajo la cuenta Depósitos en garantía.

Los dividendos por pagar, representan el importe de las utilidades que hayan sido acordados su distribución o reconocidos en favor de los accionistas que tengan derecho a ellos, conforme a la ley o a los estatutos y que se encuentren pendientes de pagar.

Otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente al valor que se factura dado que su pago es en el corto plazo y no involucran costos de intereses.

Las otras cuentas por pagar en moneda extranjera pendiente de pago a la fecha de los estados financieros, se expresarán al tipo de cambio aplicable a las transacciones a dicha fecha.

2.14 Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas

Son obligaciones por pagar que se contrae con entidades relacionadas, que se derivan de las

operaciones que son objeto de la actividad de la CEM AUSTROGAS.

Las transacciones con entidades relacionadas son de pago inmediato ó a cinco (5 días), y no están sujetas a condiciones especiales.

La empresa establece como política de informar sobre las transacciones que se efectúan con entidades relacionadas durante el ejercicio.

2.15 Activos y Pasivos por Impuestos a las Ganancias Diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio en otros resultados integrales o provenientes de una combinación de negocios.

La empresa determina el impuesto a la renta corriente, sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se registran en su totalidad, de acuerdo con el método del balance, por las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

La CEM AUSTROGAS reconoce un activo diferido previamente no reconocido en la medida en que sea probable que los beneficios fiscales futuros permitan su recuperabilidad; asimismo, la empresa reduce un activo diferido en la medida en que no sea probable que se disponga de beneficios tributarios suficientes para permitir que se utilice parte o todo el activo diferido reconocido contablemente.

2.16 Provisiones

La empresa reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

Las provisiones de litigios, costos de contratos onerosos, y otras contingencias se reconocen cuando:

- a. La empresa tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que surjan como resultado de hechos pasados, de los que puedan derivarse perjuicios patrimoniales;
- b. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

c. Sea posible estimar su monto confiablemente.

Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión se reconoce por el valor presente de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente es antes de impuestos y refleja el valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular, de corresponder.

El incremento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro gasto por intereses.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando es menor la posibilidad de ocurrencia de que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

2.17 Obligaciones por Beneficios a Empleados

La CEM AUSTROGAS define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

En la CEM AUSTROGAS los beneficios a los empleados están constituidos por beneficios a corto plazo.

La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones.

2.17.1 Participación en las utilidades

La administración del talento humano en las empresas de economía mixta se sujetará a las disposiciones del art. 37 Ley Orgánica de empresas públicas y la Codificación del Código de Trabajo en lo que corresponda. En estas empresas no habrá pago de utilidades conforme lo señala el último inciso del Art. 328 de la Constitución de la República.

2.18 Capital

El capital social comprende el valor total de los aportes sociales, los cuales se clasifican como patrimonio en el estado de situación financiera.

Los aportes sociales son los pagos efectuados por los accionistas de la CEM AUSTROGAS, en dinero o en especie con el fin de proveer capital de trabajo para el desarrollo de su objeto social y que además sirven de garantía para los préstamos efectuados y demás obligaciones contraídas por los asociados.

El capital social está conformado por las acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una pagados por los accionistas:, 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

El Capital Social de la compañía podrá ser aumentado en cualquier momento, cuando así lo resuelva la Junta General de Accionistas, según lo establecido en la Ley de Compañías.- Los accionistas gozarán del derecho de preferencia en la suscripción de las nuevas acciones en proporción a las que tuvieron pagadas al momento de efectuar dicho aumento.

2.19 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como patrimonio en los estados financieros en el período en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la CEM AUSTROGAS o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes.

Los estados financieros y la propuesta de aplicación de excedentes deberán ser aprobados en la Junta General de Accionistas.

2.20 Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

En el estado de situación financiera los saldos de activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos o plazos estimados de realización; como corrientes los que tiene vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los que exceden esos vencimientos.

En el caso que existan obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo se encuentre asegurado, se reclasifican como no corrientes.

2.21 Ingresos

Esta política se aplica a los ingresos de actividades ordinarias y a las ganancias.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, disminuyendo los descuentos otorgados por la CEM AUSTROGAS.

Los ingresos comprenden el valor razonable obtenido por venta de GLP, venta de cilindros, servicios de comercialización, servicios de transporte, servicio de envasado, almacenamiento a otras comercializadoras, etc.

La empresa reconoce ingresos cuando: el monto puede ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la empresa y, se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

La empresa basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

En la CEM AUSTROGAS el ingreso principal se genera por la venta de GLP y potencia a los clientes libres y regulados, esto implica, normalmente, la ejecución, por parte de la empresa, de un conjunto de tareas acordadas en un contrato, con una duración determinada en el tiempo.

Los ingresos extraordinarios serán expuestos como otros ingresos.

El efecto neto ganancia por la enajenación de activos no monetarios será expuesto en el estado de resultados.

El ingreso por la enajenación de activos será reconocido producida la transferencia del activo.

2.22 Costos y Gastos

Para este rubro a continuación se detallan las políticas de reconocimiento y valoración de los costos de venta, gastos operativos, impuesto a la renta y otros ingresos y otros gastos.

2.22.1 Costo venta del GLP

El costo de venta de 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.

Los otros costos y gastos se reconocen cuando ocurren, en concordancia con el principio del devengado, independiente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

2.22.2 Gastos Operacionales

Este rubro 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 empresa.

2.22.3 Otros Ingresos y Gastos

Son los ingresos y gastos distintos de los relacionados con el giro del negocio de la empresa. Esta referido a los gastos distintos de ventas, administración y financieros.

2.22.4 Costos financieros

Los costos por intereses por la venta de GLP o de cualquier activo calificado, se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos de intereses se registran en resultados (gastos).

Los costos de intereses que se incurren en la financiación del capital de trabajo de la empresa se afectan a los resultados del ejercicio.

2.22.5 Impuesto a la Renta

Referido al impuesto a la renta corriente que corresponde a las utilidades (pérdidas) generadas en el período de acuerdo con las NIIF, excepto el correspondiente a operaciones discontinuadas e impuestos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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 2.9

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

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
CAJA	29,187.59
BANCOS	2,890,433.99
TOTAL	2,919,621.58

4.1 El efectivo constituye las recaudaciones realizadas a fin de mes y que son depositadas en las cuentas de recaudación el primer día hábil del mes siguiente.

Así también dentro de este rubro están los fondos de Caja Chica asignados para gastos menores en la Planta de Cuenca y en la Planta de Ventanas.

4.2 Las cuentas bancarias de la CEM Austrogas constituyen:

- Cuentas de recaudación (Ingresos): Banco del Pacífico y Banco del Pichincha
- La CEM AUSTROGAS al tener participación accionaria mayoritaria de parte del Estado a través de EP Petroecuador está obligado a manejar sus fondos disponibles desde una cuenta de Banca Pública, esto es el Banco Central del Ecuador, la misma que opera mediante transferencias de fondos en aplicación del Sistema de Pagos Interbancarios (SPI) y Sistema de Pagos en Línea (SPL). La CEM AUSTROGAS no emite cheques, los pagos son mediante transferencia desde el Banco Central.

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 2018 (En USD Dólares)	
Cientes por Cobrar Relacionados Locales	540,324.75
Cientes por Cobrar no Relacionados Locales	472,511.64
TOTAL CLIENTES POR COBRAR	1,012,836.39
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-31,953.67

5.1 **Cientes.-** Constituyen principalmente cuentas por cobrar a clientes del sector residencial, agroindustrial e industrial, los cuales realizan compras de GLP al granel.

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

Nuestros Clientes Relacionados activos al 31 de diciembre del 2018 son: Eni Ecuador S.A., Compañía Nacional de Gas Congas C.A., EP Petroecuador, Induglob S.A., Comercial Salvador Pacheco Mora S.A.

5.3 Provisión para cuentas dudosas.- Es política de la Compañía Provisionar el 1% sobre la cartera del año, de conformidad con disposiciones tributarias. Cabe indicar que en función a lo establecido por la Normativa Tributaria, en el cálculo de la provisión se reduce las cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Para el año 2018 el movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables se dio de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
Saldo Inicial Provisión Cuentas Incobrables	-40,782.18
Baja de Cartera de Clientes Años Anteriores conforme lo establecido el Art. 28 Numeral 3 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno	20,635.61
Provisión Cuentas Incobrables 1% conforme lo establecido Art. 10 Numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interna	-2,954.62
Provisión Cuentas Incobrables 5% (Manual de Políticas Contables de la CEM Austrogas)	-8,852.48
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-31,953.67

6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	39,130.46
ANTICIPOS A PROVEEDORES	394,190.40
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	433,320.86

7 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)		
Banco del Pacífico Garantía Bancaria Nro. 40162041	27-jul-18	63,000.00
Banco del Pacífico Garantía Bancaria Nro. 40175087	14-dic-18	57,000.00
GARANTIAS BANCARIAS A FAVOR DE EP PETROECUADOR		120,000.00

Garantía bancaria en el Banco del Pacífico - Corresponden a una colateral de garantía bancaria a favor de EP Petroecuador para que nos despachen el GLP, misma que es renovada anualmente y los intereses generados son a favor de la CEM Austrogas.

8 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
INVENTARIO DE GAS LICUADO DE PETROLEO	98,061.92
INVENTARIO DE ENVASES	1,533,351.78
INVENTARIO DE REPUESTOS	478,810.49
INVENTARIO DE SUMINISTROS	703.75
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	605.74
INVENTARIO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	16,924.19
INVENTARIO DE BIBLIOTECA	789.61
INVENTARIO PARA ACTIVOS FIJOS	3,525.04
INVENTARIO EXCEDENTES	11,210.70
TOTAL	2,143,983.22

8.1 Al 31 de Diciembre del 2018 incluye \$**11,210.70** por concepto de excedentes de GLP que se generan en el proceso de envasado, que corresponde a Kilos que permanecen en cilindros los cuales no se encuentran totalmente vacíos cuando requieren una nueva carga.

8.2 En el año 2018 se han realizado baja de Inventarios de envases según el siguiente detalle:

DETALLE DE BAJAS DE INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
FECHA	DESCRIPCION	GASTO POR BAJA DE INVENTARIOS
28-Sep-18	Baja de 120 Cilindros de 15Kg. Por destrucción	4,566.52
	TOTAL	4,566.52

9 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de Impuestos Anticipados es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	71,716.42
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	71,716.42

10 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
SINIESTROS POR LIQUIDAR	5,297.55
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	134,744.09
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	140,041.64

10.1 **Siniestros por Liquidar.-** En el año 2018 se liquido un siniestro, mediante la reposición de un bien de Propiedad Planta y Equipo (HORNO Y CABINA) para el Taller de Mantenimiento

de Cilindros que se perdieron por el siniestro suscitado en febrero del 2016, bien que fue sustituido por un nuevo. Razón por la cual esta provisión disminuyó de \$170,735.05 a \$5,297.55.

10.2 Seguros pagados por anticipado.- Este rubro constituye las siguientes pólizas: Póliza de Fidelidad, Robo, Lucro Cesante, Incendio, Rotura de Maquinaria, Vehículos, Responsabilidad Civil, Equipo Electrónico, Accidentes Personales, Dineros y Valores; y, Transporte de Mercaderías. Este saldo será devengado hasta que concluya el plazo de vigencia de un año según lo estipulado en las pólizas cuya cobertura aplica desde el 18 de diciembre del 2018 hasta el 18 de diciembre del 2019.

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
POLIZA DE FIDELIDAD	3,450.81
POLIZA DE ROBO	2,507.30
POLIZA DE LUCRO CESANTE	23,694.01
POLIZA DE INCENDIO	178,416.60
POLIZA DE ROTURA DE MAQUINARIA	99,033.48
POLIZA DE VEHICULOS	33,090.46
POLIZA RESPONSABILIDAD CIVIL	94,510.79
POLIZA EQUIPO ELECTRONICO	3,025.60
POLIZA DE ACCIDENTES PERSONALES	9,829.51
POLIZA DE DINEROS Y VALORES	2,193.90
POLIZA TRANSPORTE DE MERCADERIAS	7,201.22
TOTAL SEGUROS PREPAGADOS	456,953.68

11 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES

11.1 Un detalle de las obras en curso y bienes de Propiedad, Planta y Equipo que al 31 de diciembre del 2018 están por activarse son:

DETALLE DE OBRAS EN CURSO Y BIENES DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO POR ACTIVARSE

CODIGO CUENTA	DESCRIPCION CUENTA	VALOR
1.02.01.01.002.00109	Instalación construcción de las instalaciones toma fuerza, control, iluminación Ventanas	137,339.27
1.02.01.01.002.00110	Instalación plataforma de envasado Planta Ventanas	12,245.82
1.02.01.01.002.00111	Instalación tubería Planta Cuenca	28,408.05
1.02.01.01.002.00113	Tanques estacionarios de 18m3 para GLP	220,000.00
1.02.01.01.002	PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES EN CURSO	397,993.14

11.2 Las activaciones o puesta en marcha de bienes de Propiedad Planta y Equipo en el año 2018 se presentan en el siguiente cuadro resumen:

**ACTIVACIONES DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2018 (En USD Dólares)**

CLASIFICACION	COSTO DE ADQUISICIÓN
Activos Intangibles Cuenca	\$ 22,118.92
Edificios e Instalaciones Cuenca	\$ 599,220.72
Equipos de Computación Cuenca	\$ 59,288.45
Equipos de Computación Ventanas	\$ 6,802.20
Equipos de Comunicación Cuenca	\$ 2,055.00
Equipos de Seguridad Cuenca	\$ 5,609.00
Equipos de Seguridad Ventanas	\$ 626.36
*Maquinaria Equipo de Taller	\$ 219,990.00
Maquinaria y Equipo Cuenca	\$ 99,320.00
Maquinaria y Equipo Taller de Mantenimiento	\$ 88,065.13
Maquinaria y Equipo Ventanas	\$ 31,080.68
Muebles y Enseres Cuenca	\$ 10,602.57
Vehículos Cuenca	\$ 32,113.83
Vehículos Ventanas	\$ 166,064.05
TOTAL GENERAL	\$ 1,342,956.91

*En el año 2018 el rubro Maquinaria y Equipo de Taller por un valor de \$219,990.00 corresponde a la activación de la Cabina de Pintura – Horno de Curado que fue indemnizado por parte de la Aseguradora QBE Seguros Colineal S.A. según siniestro Nro. 16-03-IN-5000460, mismo que fue activado y puesto en marcha por la CEM Austrogas el 1 de Julio del 2018.

11.3 En el año 2018 se reversa parte de la pérdida por Deterioro del Valor de Propiedad, Planta y Equipo generada en la conciliación tributaria del año 2017, en función a lo establecido en el Art. Innumerado Impuestos Diferidos Numeral 4. *“El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo, se produzca la reversión del deterioro o a la finalización de su vida útil.”*

11.4 Depreciación de bienes revaluados Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10.- Deduciones. Numeral 7 establece...*Cuando un contribuyente haya procedido a la revaluación de activos la depreciación correspondiente a dicho revalúo no será deducible.*

En el año 2017 los bienes de Propiedad, Planta y Equipo de la CEM Austrogas fueron revalorizados, generándose a partir del año 2018 un gasto de depreciación por bienes revaluados. En función a lo establecido en la normativa tributaria este gasto es no deducible.

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 2018 (En USD Dólares)	
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES	186,935.74
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	678,493.39
* OTRAS CUENTAS POR PAGAR	115,717.59
CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS	113.27
ANTICIPO DE CLIENTES	8,654.01
TOTAL	989,914.00

12.1 * Otras Cuentas por Pagar: Dentro de este rubro el 90% está conformado por una provisión de impuestos a pagar al Servicio de Rentas Internas que corresponde a deudas tributarias en proceso judicial que datan desde el año 1999. Para el año 2018, se han realizado las gestiones financieras respectivas con la finalidad de cumplir con la sentencia parcial establecida, acogiéndose la compañía al beneficio de remisión sobre los títulos que tuvieron una sentencia desfavorable.

13 IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
LIQUIDACION 12% IVA POR PAGAR DE DICIEMBRE 2018	38,401.14
LIQUIDACION RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DE DICIEMBRE 2018	14,036.68
TOTAL	52,437.82

14 PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2018 se encuentran provisionados servicios de Auditoría Externa asignada por la Contraloría General del Estado y por la Auditoría de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH), así también hay valores provisionados para el pago del 5 por mil a la Contraloría cuyo pago es tramitado cada año por medio del Ministerio de Finanzas.

15 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	189,541.70
PROVISION BONIFICACION POR DESHAUCIO	26,133.64
PROVISION OTRAS INDEMNIZACIONES	25,689.53
TOTAL	241,364.87

- 15.1 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:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
SALDO INICIAL JUBILACION PATRONAL	195,911.78
LIQUIDACIONES POR JUBILACION PATRONAL EN EL AÑO 2018	31,439.50
PROVISIONES GASTOS DE JUBILACION PATRONAL AÑO 2018	29,167.03
REVERSIONES POR BENEFICIOS JUBILARES AÑO 2018	4,097.61
SALDO FINAL JUBILACION PATRONAL	189,541.70

Los ajustes a la provisión por jubilación patronal a sido realizada en función a los resultados del estudio actuarial realizado por la empresa LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA. con RUC 1790834948001, y en consideración al régimen laboral vigente de los trabajadores de la empresa.

- 15.2 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 la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
SALDO INICIAL DESAHUCIO	80,320.43
LIQUIDACIONES POR DESAHUCIO EN EL AÑO 2018	10,467.08
PROVISIONES GASTOS DE DESAHUCIO AÑO 2018	4,636.95
REVERSIONES POR BENEFICIO DE DESAHUCIO AÑO 2018	48,356.66
SALDO FINAL DESHAUCIO	26,133.64

- 15.3 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.

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
SALDO INICIAL OTRAS INDEMNIZACIONES	71,799.00
REVERSIONES POR OTRAS INDEMNIZACIONES AÑO 2018	46,109.47
SALDO FINAL OTRAS INDEMNIZACIONES	25,689.53

En el ejercicio económico 2018 se dio un cambio de régimen laboral de varios funcionarios de la CEM Austrogas, situación que influyó de forma significativa en los valores de las provisiones por beneficios de retiro.

Para la presente nota explicativa es importante citar el Artículo Innumerado.- Impuestos Diferidos.- Numeral 11 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributaria Interna que establece *...Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno...*

Por lo antes expuesto para el año 2018 se genera un Activo por Impuesto Diferido por Beneficios Jubilares por el valor de \$7,887.17

16 PATRIMONIO

- 16.1 Capital social.-** El capital social suscrito y pagado está conformado por acciones de \$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
CAPITAL SOCIAL A INICIO DEL AÑO 2018 (SECTOR PRIVADO)	1,504,123.00
REINVERSION DE UTILIDADES DEL AÑO 2016 (SECTOR PRIVADO)	158,803.00
CAPITAL SOCIAL A INICIO DEL AÑO 2018 (SECTOR PUBLICO)	3,620,185.00
REINVERSION DE UTILIDADES DEL AÑO 2016 (SECTOR PUBLICO)	382,218.00
SALDO FINAL CAPITAL SOCIAL	5,665,329.00

- 16.2 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.

- 16.3 Superávit de Capital.-** Un resumen del superávit de capital al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

Superávit por Valuación de Activos NIIF	3,500,841.67
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-288,489.76
Total	3,212,351.91

16.3.1 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.

16.3.2 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.

16.4 Reinversión de Utilidades 2016 En Acta de Junta General celebrada con fecha 21 de Diciembre del 2017 según...*Resolución Nro. 10 Jta. Gral. C.E.M. Austrogas 2017-12-21. La Junta General de Accionistas por unanimidad aprueba el reparto del 50% de las utilidades generadas en el Ejercicio Económico 2016; y el 50% restante para reinversión en adquisición de maquinaria...* El valor a recapitalizarse es de \$541,022.92. Los dividendos fueron distribuidos a los accionistas en diciembre del 2017 y la reinversión fue legalizada en el año 2018 según *Resolución Nro. SCVS-IRC-2018-00003455 de Fecha 19 de Abril del 2018 Emitida por la Superintendencia de Compañías y Razón Marginal Nro. 201801010010002371 de Otorgamiento con fecha 7 de mayo del 2018.*

16.5 Utilidad del Ejercicio Actual La utilidad del Ejercicio Económico 2018 generada de Enero a Diciembre es de \$1, 814,144.08 antes de Impuestos y Reserva Legal.

16.6 Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta causado es de \$530,040.67 de este valor se reduce los anticipos de impuesto a la renta pagados en julio y septiembre del año 2018 y el crédito tributario por retenciones de clientes efectuadas en el ejercicio impositivo declarado conforme se verifica en el siguiente cuadro resumen:

RESUMEN DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO

Impuesto a la Renta Causado 2018	\$	530,040.67
Anticipo de Impuesto a la Renta Julio y septiembre 2018	\$	-44,878.23
Retenciones de Clientes en el Ejercicio Fiscal 2018	\$	-125,940.07
Impuesto a Pagar Ejercicio Fiscal 2018	\$	359,222.37

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 2018 es como sigue:

<i>Activos financieros - medidos al costo amortizado</i>	
Efectivo y bancos (Nota 4)	2,919,621.58
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuenta por cobrar (Nota 5)	1,012,836.39
Otros activos financieros (Nota 7)	120,000.00
Total	4,052,457.97
<i>Pasivos financieros - medidos al costo amortizado</i>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12) y total pasivos financieros	989,914.00

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 valoración 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 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Normativa Tributaria establece que:

"Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o locales (bajo ciertas condiciones) dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar, adicionalmente al anexo, el Informe integral de precios de transferencia."

Adicionalmente en la LRTI se establece lo siguiente:

Art. ... (5).- (Agregado por el Art. 7 de la Ley s/n, R.O. 94-S, 23-XII-2009).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables

Por lo tanto, la Compañía **NO** realiza el estudio de precios de transferencia ya que las operaciones con partes relacionadas no superan el monto establecido y está exenta en función a lo que establece el Artículo antes descrito.

19 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:



INGRESOS	
DETALLE	SALDO
VENTAS DE GLP DOMESTICO	4,376,569.68
DESCUENTOS Y DEVOLUCION POR VENTA GLP DOMESTICO	768,250.98
VENTAS DE GLP COMERCIAL E INDUSTRIAL	1,819,111.57
VENTAS DE GLP AGROINDUSTRIAL	2,232,447.78
VENTA DE CILINDROS	11,908.32
SERVICIO DE COMERCIALIZACION	5,857,088.92
SERVICIO DE DISTRIBUCION DE GLP	364,363.24
SERVICIO DE ALMACENAMIENTO Y ENVASADO	269,456.29
SERVICIO DE TRANSPORTE	249,947.20
OTROS INGRESOS	248,881.30
TOTAL INGRESOS	14,661,523.32

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 su aplicabilidad fue 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 el Estado de Resultados Integral al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

COSTO DE VENTAS	
DETALLE	SALDO
COSTO DE VENTAS GLP DOMESTICO	4,382,856.15
COSTO DE VENTAS GLP COMERCIAL E INDUSTRIAL	1,818,499.25
COSTO DE VENTAS GLP AGROINDUSTRIAL	1,260,125.48
MERMAS DE GLP	6,424.42
COSTO DE VENTAS DE CILINDROS	14,699.00
TOTAL COSTO DE VENTAS	7,482,604.30

DETALLE DE GASTOS		
TIPO	DETALLE	SALDO
COSTOS OPERATIVOS	COSTOS DE TRANSPORTE	502,316.41
	COSTOS DE ALMACENAMIENTO	442,452.09
	COSTOS DE ENVASADO	1,200,549.92
	COMERCIALIZACION - DISTRIBUCION	1,941,775.28
GASTOS ADMINISTRATIVOS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	606,760.81
	MANTENIMIENTO INSTALACIONES, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES	56,476.95
	SEGUROS EDIFICIOS, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES ADMINISTRATIVOS	56,407.56
	DEPRECIACIONES BIENES Y EQUIPOS ADMINISTRATIVOS	71,911.04
	SERVICIOS PROFESIONALES	111,427.85
	AUDITORIAS EXTERNAS	21,753.02
	GASTOS DE GESTION	30,707.26
	COURIER, FLETES Y EMBALAJES	873.13
	GASTOS BANCARIOS Y CERTIFICACIONES	6,256.23
	SERVICIOS DE SEGURIDAD	2,387.57
	PAGOS POR DERECHOS Y CONTRIBUCIONES	80,789.96
	TRIBUTOS Y TASAS	24,523.31
	OTROS	94,660.63
OTROS GASTOS	COSTOS Y GASTOS POR SERVICIOS A TERCEROS	112,745.92
	TOTAL GASTOS	5,364,774.94

TOTAL COSTOS Y GASTOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 ES DE \$ **12, 847,379.24**

21 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

21.1 Transacciones comerciales - Al 31 de Diciembre del 2018 se realizaron las siguientes operaciones con partes relacionadas.

OPERACIONES DE INGRESO	
Compañía Relacionada	Valor
EP PETROECUADOR	6,023,142.90
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.	8,362.79
INDUGLOB S.A.	351,785.28
ENI ECUADOR S.A.	163,177.58
COMPAÑIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.	106,278.71
TOTAL	6,652,747.26
OPERACIONES DE GASTO	
Compañía Relacionada	Valor
EP PETROECUADOR	7,549,006.70

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

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	
ENI ECUADOR S.A.	3433.73
COMPAÑIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.	2,722.90
PETROCOMERCIAL	47,547.34
INDUGLOB S.A.	88,607.61
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.	1,206.47
EP PETROECUADOR	396,806.70
TOTAL CARTERA DE PARTES RELACIONADAS	540,324.75

Al 31 de Diciembre del 2018 (En USD Dólares)	
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES RELACIONADOS	
EP PETROECUADOR	186,935.74

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 hidrocarburos.

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 con la finalidad de poder abastecer a los clientes de GLP.

23 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.

24 ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO

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

24.1 Reinversión de Utilidades 2016 En Acta de Junta General Extraordinaria celebrada con fecha 21 de Diciembre del 2017 según Resolución Nro. 10 Jta. Gral. C.E.M. Austrogas 2017-12-21. La Junta General de Accionistas por unanimidad aprueba el reparto del 50% de las utilidades generadas en el Ejercicio Económico 2016; y el 50% restante para reinversión en adquisición de maquinaria. El valor a recapitalizarse es de

\$541,022.92. La reinversión fue legalizada en el año 2018 según Resolución Nro. SCVS-IRC-2018-00003455 de Fecha 19 de Abril del 2018 Emitida por la Superintendencia de Compañías y Razón Marginal Nro. 20180101001O00237I de Otorgamiento con fecha 7 de mayo del 2018.

24.2 Los dividendos generados en el Ejercicio Económico del año 2017 fueron distribuidos en el mes de Diciembre del 2018, conforme la resolución de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de Marzo del 2018 que resuelve en el Punto 5. Artículo 1. *Aprobar el reparto del 50% de las utilidades generadas en el ejercicio económico 2017; y el 50% restante para reinversión; y, en su Artículo 2. Disponer a la Administración que la cancelación de dividendos a los Sres. Accionistas en el porcentaje fijado, se lo realice una vez que se cuente con el informe definitivo de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Fiscal 2017,* mismo que fue presentado en la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 27 de Diciembre del 2018.

24.3 Autoliquidación de Impuesto a la Renta 2017 por exclusión del beneficio tributario por reinversión de utilidades, lo que implicó que el Impuesto Causado incrementalmente y, consecuentemente las utilidades a distribuir a los accionistas disminuyan, razón por la cual la Utilidad Acumulada del Ejercicio Económico 2017 disminuyó por un valor de \$60,367.75

24.4 Utilidad del Ejercicio Año 2018 La utilidad generada al 31 de Diciembre del 2018, antes de Impuestos y Reserva Legal es de \$1, 814,144.08

24.5 Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta causado es de \$530,040.67 de este valor se reduce los anticipos de impuesto a la renta pagados en julio y septiembre del año 2018 y el crédito tributario por retenciones de clientes efectuadas en el ejercicio impositivo declarado

24.6 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 ha sido establecida al cierre del Ejercicio Económico 2018 por un valor de \$ 128,410.34

24.7 Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo.- En el año 2018 se realiza un proceso de baja de bienes de Propiedad, Planta y Equipo que fueron revalorizados en años anteriores, razón por la cual se disminuye con cargo a la cuenta "Superávit por valuación de Activos NIIF" un valor de \$124,166.32

24.8 Otros Resultados Integrales.- Se genera un ajuste de \$2,255.32 conforme los resultados del Estudio Actuarial del Ejercicio Económico 2018.

25 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 se encuentran respectivamente aprobados por el Gerente de la CEM AustroGas.

AUSTROGas
SUBSIDIARIA DE EP PETROECLADOR
GERENTE

AUSTROGas
SUBSIDIARIA DE EP PETROECLADOR
JEFE FINANCIERA

AUSTROGas
SUBSIDIARIA DE EP PETROECLADOR
CONTADORA