

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****31 DE DICIEMBRE DE 2015****CONTENIDO****ESTADOS FINANCIEROS**

Informe de los auditores independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultado Integral
Estado individual de otro resultado Integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

- A.) Resumen de las principales políticas contables
- Operaciones
 - Condiciones macroeconómicas
 - Preparación de los estados financieros individuales
 - Estimados contables críticos
 - Activos y pasivos financieros
 - Efectivo y equivalentes al efectivo
 - Préstamos y otros pasivos financieros
 - Reconocimiento de Ingresos y gastos
 - Beneficios a los empleados
 - Información por segmentos
 - Principales riesgos que enfrenta la Compañía
 - Riesgo de crédito
 - Riesgo de mercado
 - Provisiones
 - Excedentes de GLP
 - Ingresos por ventas de GLP
 - Ingresos y costos por servicio público de comercialización
 - Documentos y cuentas por cobrar
 - Deterioro de cartera
 - Inventarios
 - Reconocimiento de impuestos diferidos
 - Propiedades de inversión
 - Inversiones en subsidiarias
 - Propiedad, planta y equipos
 - Deterioro del valor de activos no corrientes
 - Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Inversiones mantenidas al vencimiento
- D.) Documentos y cuentas por cobrar
- E.) Inventarios
- F.) Propiedad planta y equipos
- G.) Derechos fiduciarios
- H.) Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo
- I.) Propiedades de inversión
- J.) Inversiones en subsidiarias
- K.) Documentos y cuentas por pagar
- L.) Otras obligaciones corrientes
- M.) Obligaciones financieras a largo plazo
- N.) Beneficios definidos
- O.) Ventas de operaciones continuas
- P.) Costo de ventas
- Q.) Gasto de ventas y administración
- R.) Participación de los trabajadores
- S.) Impuesto a la renta
- T.) Participación de los accionistas
- U.) Transacciones con partes vinculadas
- V.) Revisión fiscal
- W.) Movimiento de provisiones
- X.) Acuerdo transaccional de ajuste tarifario con el Estado Ecuatoriano y La Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, EP PETROECUADOR.
- Y.) Contrato de transportación de GLP en cilindros y al granel
- Z.) Compromisos y contingencias
- AA.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- BB.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair Value)
IVA	Impuesto al valor agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables.

Responsabilidad de la administración de la compañía

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros individuales de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros individuales adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros individuales están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros individuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros individuales no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

(Continúa)

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Contabilidad utilizadas y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros individuales.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros individuales arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, al 31 de diciembre del 2015, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención a:

Tal como se menciona en la Nota A, a los estados financieros, mediante Resolución No. 001-001 de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH) e inscrita en el Registro Oficial No. 436 de febrero 11 del 2015, se establecieron nuevas tarifas para la prestación del servicio público de comercialización de Gas Licuado de Petróleo (GLP) por tonelada métrica. De acuerdo con esta resolución, la tarifa global reconocida para la Compañía a partir de febrero 23 de 2015, es de USD 137,41 por tonelada métrica de GLP. Debido a ciertos requisitos técnicos exigidos en dicha resolución que la Compañía esta pendiente de cumplir; durante el año 2015, la tarifa reconocida fue de USD 114,72 por tonelada métrica de GLP, lo que provocó que los ingresos operacionales no incluyan USD 637.140 por diferencia de tarifas.

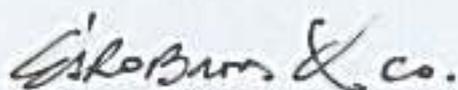
Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención que la compañía emite estos estados financieros individuales y estados financieros consolidados por requerimientos legales locales.

(Continúa)

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.



RNAE- No. 476 - Ecuador

Marzo 7, de 2016



Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

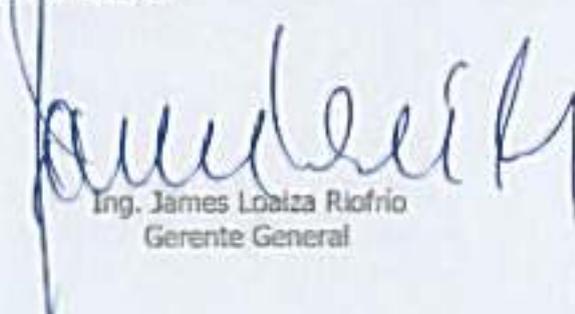
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	351.501	218.028
Activos financieros:		
Inversiones mantenidas al vencimiento (Nota C)	90.000	2.700.000
Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)	432.920	569.746
Activos por impuestos corrientes	22.905	7.579
Inventarios (Nota E)	1.069.878	1.315.531
	1.967.204	4.810.884
Activo no corriente:		
Propiedad, planta y equipos (Nota F)	4.483.253	4.237.165
Derecho fiduciario (Nota G)	0	937.251
Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo (Nota H)	988.775	965.885
Propiedades de inversión (Nota I)	676.089	670.640
Inversiones en subsidiarias (Nota J)	1.034.315	283.275
Activo por impuesto diferido	7.924	51.334
	7.190.356	7.145.550
Tótal activo	9.157.560	11.956.434

Tótal activo


 Ing. James Loaiza Riofrio
 Gerente General


 Lida. Karina Pineda Tamayo
 Contador

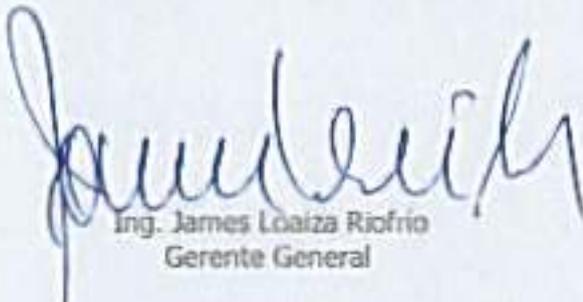
Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota K)	83.755	318.249
Obligaciones financieras a corto plazo	0	43.646
Parte corriente obligaciones financieras (Nota M)	0	330.019
Otras obligaciones corrientes (Nota L)	<u>192.372</u>	<u>1.135.454</u>
	276.127	1.827.368
Pasivo no corriente:		
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota M)	0	884.426
Beneficios definidos (Nota N)	232.947	202.768
Pasivo por impuesto diferido	<u>23.516</u>	<u>51.334</u>
	256.463	1.138.528
Participación de los accionistas:		
Acciones, 2.537.780 a USD 1.00 cada una	2.537.780	2.337.780
Reserva de capital	3.316.665	3.386.514
Utilidades retenidas	<u>2.770.525</u>	<u>3.266.244</u>
	8.624.970	8.990.538
Total pasivo y participación de los accionistas	<u>9.157.560</u>	<u>11.956.434</u>

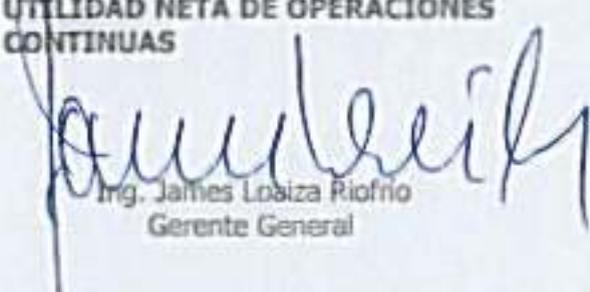

 Ing. James Loaiza Riofrio
 Gerente General


 Lcda. Karina Pineda Tamayo
 Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS**ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

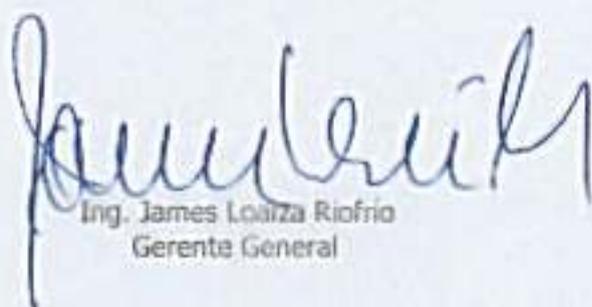
	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas de operaciones continuas (Nota O)	<u>7.535.908</u>	<u>7.956.990</u>
	7.535.908	7.956.990
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de ventas (Nota P)	6.711.157	6.453.901
Gasto de ventas y administración (Nota Q)	<u>980.280</u>	<u>1.019.966</u>
	7.691.437	7.473.867
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	(155.529)	483.123
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Acuerdo transaccional de ajuste tarifario (Nota X)	0	3.100.000
Otros	<u>809.660</u>	<u>58.252</u>
	809.660	3.158.252
EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	148.909	273.678
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	505.222	3.367.697
Participación trabajadores (Nota R)	75.783	505.154
Impuesto a la renta (Nota S)	108.935	620.847
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	<u>320.504</u>	<u>2.241.696</u>
		
Ing. James Loaiza Riofrio Gerente General		Lcda. Karina Pineda Tamayo Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
ESTADO INDIVIDUAL DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	320.504	2.241.696
Ajustes por cuentas por cobrar antiguas	0	0
Ajustes por impuestos diferidos, neto	<u>15.592</u>	<u>0</u>
	15.592	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>304.912</u>	<u>2.241.696</u>
 UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:		
Accionistas mayoritarios	188.984	1.389.851
Accionistas minoritarios	<u>115.928</u>	<u>851.845</u>
	304.912	2.241.696
 UTILIDAD POR ACCIÓN:		
Acciones comunes, básica por acción	<u>0,12</u>	<u>0,96</u>


 Ing. James Loiza Riofrio
 Gerente General

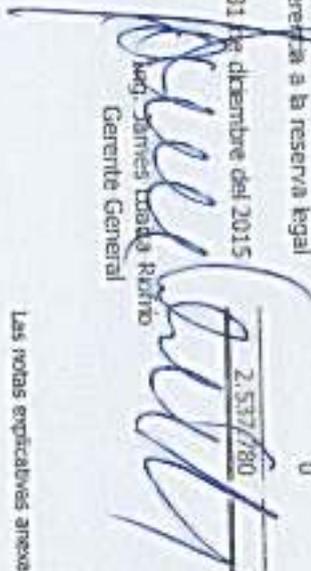

 Lcda. Karina Pineda Tamayo
 Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Reserva de Capital	Ajustes por Aplicación de NIIF	Utilidades retenidas		Total
				Reserva Legal	Reservas Facultativas	
Salto al 31 de diciembre del 2013	2,337,780	3,757,498	-3,540	283,553	431,501	711,514
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	2,236,582	2,236,582
Ajuste por conversión a NIIF	0	-370,984	12,329	0	300,705	313,034
Transferencia a la reserva legal	0	0	0	15,456	-15,456	0
Salto al 31 de diciembre del 2014	2,337,780	3,386,514	8,789	299,109	2,953,332	3,261,130
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	304,912	304,912
Reversión de utilidades 2014	200,000	0	0	0	-200,000	-200,000
Ajuste por conversión	0	-69,849	0	-35,558	35,509	-49
Dividendos	0	0	0	0	-595,468	-595,468
Transferencia a la reserva legal	0	0	0	223,658	-223,658	0
Salto al 31 de diciembre del 2015	2,537,780	3,316,665	8,789	487,109	2,274,627	2,770,525


Mg. James David Ruffo
Gerente General


Lidia Karina Pineda Tamayo
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS**ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	7,672,734	7,951,375
Efectivo recibido por ajuste de tarifas	0	3,100,000
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,973,455)	(7,204,611)
Impuesto a la renta	(108,935)	(107,538)
Participación trabajadores	(505,154)	(40,866)
Intereses pagados	(148,909)	(122,464)
Intereses ganados	95,408	0
Inversiones en pólizas	0	(2,700,000)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	2,031,689	875,896
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Inversiones en subsidiarias	8,500	(153,404)
Adiciones en propiedad, planta y equipos	(441,120)	(87,323)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(432,620)	(240,727)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Cuentas por cobrar a largo plazo	941	38,855
Pago de préstamos bancarios	(884,426)	(405,575)
Dividendos declarados	(595,468)	0
Otros, neto	13,357	(70,717)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(1,465,596)	(437,437)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	133,473	197,732
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<hr/>	<hr/>
	218,028	20,296
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<hr/>	<hr/>
	351,501	218,028

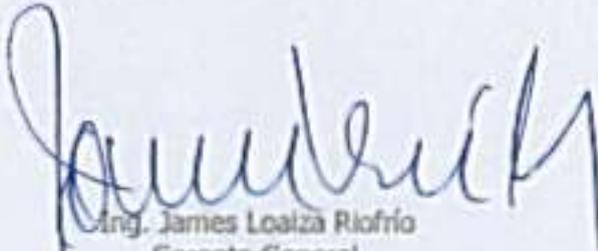
Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Conciliación de la utilidad neta de operaciones continuas con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad neta de operaciones continuas	304.912	2.241.696
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	254.267	272.372
Deterioro de inventario	27.557	0
Jubilación y desahucio	30.179	28.880
Deterioro de cartera y otros	21.533	0
Provisión participación trabajadores	75.783	505.154
Provisión de Impuesto a la renta	0	620.847
	714.231	3.668.949
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	136.826	(5.615)
Disminución (Aumento) en inventarios	218.096	(18.939)
(Disminución) Aumento en Préstamos bancarios	(373.665)	43.646
(Disminución) en cuentas por pagar	(234.494)	(10.210)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(1.023.979)	0
Disminución (Aumento) en inversiones mantenidas al vencimiento	2.610.000	(2.700.000)
(Aumento) Disminución en activos por impuestos	(15.326)	9.223
(Disminución) en pasivos acumulados	0	(111.158)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación.	2.031.689	875.896


 Ing. James Loaiza Riofrío
 Gerente General


 Lda. Karina Pineda Tamayo
 Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales