

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS (en lo sucesivo "la compañía") fue constituida el 8 de diciembre de 1990 en la ciudad de Catamayo, provincia de Loja e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de enero de 1991. En febrero 25 de 1993, cambia su domicilio principal a la ciudad de Loja. Su actividad principal es el envasado, almacenamiento y comercialización de Gas Licuado de Petróleo (en lo sucesivo "GLP") en la ciudad de Loja y Zamora Chinchipe.

Regulaciones operativas y normas legales que afectan a la actividad de sector: En Ecuador, la Ley de Hidrocarburos determina que el almacenamiento, la distribución y la venta de GLP, constituye un servicio público. Mediante Acuerdo Ministerial No. MH-DM-2016-0010-AM de marzo de 2016, el Ministerio de Hidrocarburos autorizó a la compañía el ejercicio de las actividades de comercialización de GLP por un plazo de cinco años.

La actividad societaria de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Mediante Resolución No. 001-001 emitida por la Agencia de Regulación y Control Hidrocarbífero (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 GLP por tonelada métrica. Mediante Oficio No. ARCH-DACE-2016-0130-OF de 28 de marzo de 2016, la tarifa global reconocida para la compañía a partir del 21 de marzo de 2016 es de USD 137,41 por tonelada métrica de GLP.

La Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROEQUADOR, es la entidad designada por el estado ecuatoriano para centralizar el suministro de GLP y la liquidación por prestación del servicio público de comercialización. La Agencia de Regulación y Control Hidrocarbífero (ARCH), regula el envasado y comercialización de GLP.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado. El análisis de los estados financieros separados debe hacerse considerando tales circunstancias.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los estados financieros separados de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, son requeridos por las autoridades ecuatorianas, por lo tanto, los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la compañía, sin incluir los efectos de la consolidación de estos, con los de sus subsidiarias.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. Están presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta de Ecuador, desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

En enero de 2015, la Agenda de Regulación y Control Hidrocarburo (ARCH) explicó las normas de contabilidad, control y fiscalización para empresas autorizadas a realizar actividades de comercialización de GLP para el registro de las operaciones de ingresos, costos y gastos e inversiones. Dichas normas no se contraponen con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

NIIF nuevas adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros separados son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros separados de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la aplicación de la NIIF 9 y la NIIF 15 que fueron adoptadas por la compañía a partir del 1 de enero de 2018.

El impacto detallado de los aspectos de la NIIF 9 se detallan a continuación:

- **Clasificación y medición de los instrumentos financieros:** En base en la evaluación realizada, la compañía determinó que no existe un impacto significativo en sus estados financieros separados en la aplicación de la clasificación y requisitos de medición establecidos por NIIF 9. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.
- **Deterioro:** La NIIF 9 requiere que la compañía registre las pérdidas crediticias esperadas en sus préstamos y cuentas por cobrar. Los criterios utilizados determinaron que no existe un impacto significativo en los estados financieros separados ya que su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a sus clientes y que históricamente ha presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras.

El impacto detallado de la NIIF 15 se detallan a continuación:

- La compañía con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos no determinó impactos en los estados financieros en la aplicación inicial de la NIIF 15. Los ingresos de la compañía se registran en el momento en que se transfieren los productos, es decir cuando se satisface las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega del producto, el precio del GLP lo determina el estado ecuatoriano y no existen costos incurridos.
- Las transacciones de ingresos por venta de los productos no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada bien vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; no existe componentes variables que afecten el precio de la transacción.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

NIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIF 16, "Arrendamientos" que reemplazó a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado de nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales.

El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes muebles. La NIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIF 15 de forma anticipada.

NIF 17 "Contratos de Seguro"

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIF 17 "Contratos de Seguro", un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIF 4 "Contratos de Seguro" emitida en 2008. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiecen en o después del 1 de enero de 2021.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

CINIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 "Impuestos sobre la renta" cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2019.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes citadas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez en vigencia.

Estimados contables (juicios): En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), dicha norma establece cambios en la medición del deterioro de cuentas por cobrar. La aplicación de los cambios normativos se ha realizado en la compañía de manera prospectiva, motivo por el cual no se realizó re-expresión de información financiera del año 2017.

Activos y pasivos financieros (Presentación, reconocimiento y medición): La compañía reconoce como activos financieros aquellos activos corrientes y no corrientes tales como inversiones, cuentas por cobrar a clientes y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del periodo, los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas.

(Continúa)

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPD).

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

Préstamos y cuentas por cobrar: Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

(Continúa)

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
[Exprimado en dólares de los Estados Unidos de América]

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los préstamos y las cuentas que cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

Activos financieros contabilizados a costo amortizado: Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en instituciones financieras, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Deterioro de activos financieros: La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, basados en un modelo de pérdidas esperadas de los próximos doce meses. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la compañía evaluaba el deterioro de sus activos financieros basado en los requerimientos de NIC 39, que consistía en determinar la estimación de deterioro en base a evidencia objetiva de pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por USD 170.243 respectivamente, que no representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar a corto y largo plazo.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversalón de la pérdida previamente reconocida.

Fecha de activos y pasivos financieros: Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Operaciones con partes vinculadas: En la Nota T de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes vinculadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes vinculadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizan en condiciones normales de mercado.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos.

Inversiones mantenidas al vencimiento: Representan certificados de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Propiedad, planta y equipo: Se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Edificios	2,5
Instalaciones	2,5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	33,33
Autotransportes	4
Vehículos	20

Propiedades de inversión: Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas y se mide inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Inversiones en subsidiarias: Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la compañía tiene la capacidad de gobernar sus políticas operativas y financieras por ser propietaria de más de la mitad de sus acciones con derecho a voto. Las inversiones en subsidiarias se muestran en los estados financieros separados al costo conforme al método de participación por lo cual incrementará o disminuirá se impone en libros para reconocer la porción que le corresponda a la compañía en el resultado del periodo obtenido de la subsidiaria, los dividendos en efectivo recibidos de subsidiarias se acreditan al estado de resultados integrales en el momento en que aprueban su distribución.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Deterioro del valor de activos no corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

Inventarios: Los inventarios de GUP, dióxidos y repuestos, se contabilizan al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos lista para la venta.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo 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 incluyen 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 utilizó la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece la AIC 19, para lo cual utilizó el rendimiento de las obligaciones "AAA" negociadas en la Bursá de Valores en Ecuador, así como la evolución de los bonos soberanos emitidos por el estado ecuatoriano. 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 la obligación de estos beneficios.

(Continúa)

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de servicio de envasado, comercialización, venta de cilindros y instalaciones centralizadas.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o donaciones.

Los ingresos por la venta de GUP y servicios son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes y servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y servicios vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la venta de GUP y los servicios de envasado y venta de cilindros.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se pueda medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Ingresos por ventas de GUP: Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega del GUP en cilindros y al granel.

Distribución de dividendos: La distribución de dividendos a los accionistas se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros separados del período en el que los accionistas resuelven en Junta General de Accionistas declarar y distribuir, con base en el estatuto social.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Excedentes de GLP: Representa el remanente de GLP que tiene la comercializadora; el excedente es determinado por diferencia entre el volumen establecido en la observación física y el saldo contable de GLP. Dicho excedente es registrado como inventario y valorizado al precio de venta de GLP doméstico más la tarifa de USD 56.66 por tonelada, reconocido por la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburofero (AROH).

Ingresos por servicio público de comercialización: Los ingresos por el servicio público de comercialización se registran en base a la emisión de facturas a Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR, de conformidad con disposiciones legales, los mismos que corresponden a los costos incurridos en la distribución y comercialización de GLP que son reconocidos por el estado ecuatoriano mediante una estructura tarifaria sobre las toneladas métricas de GLP adquiridas a Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR. La tarifa global reconocida para la compañía a partir del 21 de marzo de 2018 es de USD 137,41 por tonelada métrica de GLP.

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crédito, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito: la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes es mínimo ya que en su mayoría la venta de GLP es de contado. Las ventas a crédito se monitorean permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, suspendiendo la facturación ante documentos vencidos.

Riesgo de mercado: el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio y las condiciones macroeconómicas del país. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en cólars de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, aunque la compañía tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés en el mercado. La compañía no tiene pasivos financieros.

Riesgo de precios: El precio de venta es determinado por el estado ecuatoriano a un precio oficial tanto de adquisición y comercialización.

Condiciones macroeconómicas: En períodos de baja credibilidad (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocio, como volumen de ventas, morosidad y precio se ven afectadas.

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas e inversiones en depósitos a corto plazo, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados.

Riesgo de capital: La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia revisa la estructura de capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Activos financieros	363.939	358.737
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(281.924)	(103.158)
Deuda neta	82.015	205.579
Patrimonio neto	8.324.876	8.282.863
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	8.406.891	8.578.442
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	0,98%	3,44%

(Continúa)

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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 facturas, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá dichas responsabilidades.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NDF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Bancos locales	240,145	91,219
Caja chica y libreta de ahorro	32,779	11,939
	<u>261,824</u>	<u>103,158</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 [Expresado en dólares de los Estados Unidos de América]

NOTA C – INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP		
Certificado de ahorro, al 4,00 % de interés anual y con vencimiento corriente.	0	150.514
Certificado de inversión, al 9,00 % de interés anual y con vencimiento en agosto 2018.	0	300.478
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna		
Depósito a plazo fijo, al 8,20 % de interés anual y con vencimiento en agosto de 2018.	0	500.000
Cooperativa de la Policía Nacional		
Certificado de depósito, al 5,5 % de interés anual y con vencimiento en febrero de 2018.	0	100.000
Certificado de depósito, al 8,5 % de interés anual y con vencimiento en agosto de 2019.	500.000	0
Banco de Loja		
Inversión en póliza, al 6,25 % de interés anual y con vencimiento en agosto de 2019.	0	300.000
Inversión en póliza, al 6,00 % de interés anual y con vencimiento en febrero de 2019.	300.000	0
Inversión en póliza, al 7,00 % de interés anual y con vencimiento en agosto de 2019.	400.000	0
Banco de Guayaquil		
Inversión en póliza, al 5,00 % de interés anual y con vencimiento en septiembre de 2019.	20.000	0
	<u>1.220.000</u>	<u>1.350.992</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Clientes locales:		
Distribuidores	91.333	78.053
Instalaciones centralizadas	36.152	30.566
Normales	0	0
Cudoso cobro	<u>37.024</u>	<u>36.867</u>
	164.509	145.486
Menos, provisión deterioro de cartera	<u>(40.172)</u>	<u>(22.238)</u>
	124.337	123.248
Compañías relacionadas:		
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, EP PETROECUADOR	356.507	365.638
Tecnología en Acero TECNERO S.A.	<u>6.145</u>	<u>0</u>
	362.652	365.638
Anticipos a proveedores	73.762	47.919
Valores por depositar	28.460	0
Préstamos al personal y otros	<u>6.034</u>	<u>14.305</u>
	<u>438.445</u>	<u>551.111</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de cartera es la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	22.238	26.320
Mas, provisión con cargo a gastos	<u>17.934</u>	<u>1.055</u>
	40.172	27.375
Menos, retiro	<u>0</u>	<u>5.137</u>
	<u>40.172</u>	<u>22.238</u>

(Continúa)

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Gas licuado de petróleo GLP:		
Doméstico	18.993	23.578
Industrial	12.626	16.783
Agrícola	3.099	1.985
	<u>34.617</u>	<u>42.447</u>
Cilindros	651.439	677.718
Accesorios e instalaciones	135.967	133.337
Repuestos	125.937	120.756
Otros	20.716	15.934
Meradería en tránsito	2.852	0
	<u>971.536</u>	<u>990.192</u>
Menos, provisión por deterioro	<u>(12.680)</u>	<u>(63.783)</u>
	<u>958.658</u>	<u>906.409</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de inventarios fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	83.783	77.016
Mas, provisión con cargo a gastos	<u>12.890</u>	<u>6.767</u>
	<u>96.663</u>	<u>83.783</u>
Menos, retiro	<u>83.783</u>	<u>0</u>
	<u>12.880</u>	<u>83.783</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Terrazas	1,445,025	68,089	1,513,025
Edificios	1,109,012	0	1,109,012
Instalaciones	14,849	0	14,849
Maquinaria y Equipos	649,033	71,658	721,731
Vehículos	364,416	24,106	388,522
Autobuses	470,505	0	470,505
Muebles y enseres	28,036	987	29,023
Equipos de computación	241,511	(120,996)	120,515
Equipo de oficina	37,990	(18,201)	19,789
	<u>4,350,777</u>	<u>28,595</u>	<u>4,387,372</u>
Depreciación acumulada	<u>(973,278)</u>	<u>(55,177)</u>	<u>(1,028,455)</u>
	<u>3,387,400</u>	<u>(26,582)</u>	<u>3,350,817</u>

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 194,382 (USD 238,370 al 31 de diciembre del 2017).

NOTA G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar antiguas	263,103	263,103
Compañía relacionada:		
Paneles Solares SOLGAS S.A.	<u>110,578</u>	<u>111,671</u>
	<u>373,680</u>	<u>374,774</u>
Menos, provisión por deterioro de cartera	<u>(130,071)</u>	<u>(130,071)</u>
	<u>243,609</u>	<u>244,703</u>

Las cuentas por cobrar antiguas representan deudas vencidas de distribuciones desde 2006 las cuales se encuentran en litigio. A la fecha, los asesores legales informaron que se encuentran en trámite las siguientes sentencias:

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO: (continuación)

- 1) La cantidad de USD 116.000 por sobre de una deuda al Sr. Mario Guilan, el proceso está en ejecución, está pendiente el remate del bien inmueble del demandado. Por la presentación de una tercera excepción por parte de su madre. En opinión de los asesores legales esto no procede y se está solicitando se continúe el remate.
- 2) Trámite de embargo de un bien inmueble a favor de la compañía. Según se informó, se ha tenido dificultades en el levantamiento de gravámenes del bien inmueble embargado por cuanto los procesos judiciales que les seguían otros acreedores se han extraviado en la Judicatura del cantón Huaquillas. Se dispuso por parte del Juez enviar oficio al Consejo de la Judicatura de El Oro a fin de que se sirva determinar el órgano de estos procesos judiciales.
- 3) Juicio de insolvencia en la Corte Provincial del Guayas. Este trámite se encuentra en la Sala Especializada de lo Civil en Guayaquil. No existe indicios de resolución.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan préstamos para capital de trabajo. Esta cartera no tiene plazo de vencimiento definido.

El movimiento de la provisión por deterioro de cartera a largo plazo es la siguiente:

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	130.071	130.071
Mas, provisión con cargo a gastos	0	0
	130.071	130.071
Menos, retiro	0	0
	130.071	130.071

NOTA H – PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Tierras	545.559	96.515	642.274
	545.559	96.515	642.274

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – PROPIEDADES DE INVERSIÓN: (continuación)

Las propiedades de inversión son medidas bajo el método de costo. En cumplimiento de la norma vigente se realizó un análisis del valor razonable para lo cual la compañía utilizó un avalúo de peritos independientes, basados en precios de venta comparativos de terrenos cercanos. Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a dos lotes de terrenos: el primero, ubicado en el barrio Caricán, con una extensión de 12,714 metros cuadrados y el segundo, en el Parque Industrial Loja, con una extensión de 3,975 metros cuadrados.

En 2018, el avalúo efectuado por peritos independientes determinó el valor de tales activos en USD 642,274 (USD 545,669 en el 2017).

NOTA I – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
COLORGAS S.A.	70,000	70,000
Tecnología en Aéreo TECNARO S.A.	1,245,473	1,245,473
Transporte de Carga Oro Frontero		
ORFRONT S.A.	92,800	92,800
Paneles Solares SOLGAS S.A. (1)	299,500	299,500
Cesión de acciones - Paneles Solares SOLGAS S.A.	183,350	183,350
	<u>1,891,223</u>	<u>1,891,223</u>

El valor patrimonial proporcional de las inversiones se detalla a continuación:

	% de participación (2018)	Número de acciones	Valor Patrimonial Proporcional
Colorgas S.A.	66,22	70,000 (2)	70,000
Tecnaro S.A.	99,88	1,245,473 (2)	1,448,239
Orfront S.A.	99,78	92,800 (2)	1,365,076
Solgas S.A.	99,86	299,500 (2)	<u>525,568</u>
			<u>3,428,880</u>

(1) Incluye aporte para futura capitalización por USD 200,000

(2) USD 1,00 el valor de cada acción.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS: (continuación)

Cesión de acciones: El 27 de marzo de 2013, la Junta de Accionistas de la compañía, aprobó la transferencia de acciones del Fideicomiso Mercantil LOJAGAS a favor de FANELES SOLARES SOLGAS S.A. En julio de 2015, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó que estas acciones sean adquiridas por los accionistas de la compañía.

Por disposiciones legales vigentes, las compañías que mantengan inversiones en acciones superiores al 50% de participación accionaria, deberán consolidar sus estados financieros con los de sus subsidiarias, los cuales una vez auditados, deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas.

NOTA J – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Proveedores	33.930	57.686
Compañías relacionadas:		
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, EP PETROECUADOR	97.854	183.447
Transporte de carga Oro Fronteira ORFRONT	270.024	162.852
Tecnología en Acero Tectron S. A.	15.193	0
	<u>383.971</u>	<u>326.295</u>
Accionistas	10.076	14.752
	<u>427.977</u>	<u>398.737</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Con la administración tributaria:		
IVA, retenciones y otros	49,653	38,670
	<u>49,653</u>	<u>38,670</u>
Con la seguridad social:	16,114	15,600
Con los empleados:		
Beneficios sociales por pagar	54,530	50,268
Participación trabajadores	55,982	60,217
	<u>(21,511)</u>	<u>110,477</u>
	<u>187,279</u>	<u>156,747</u>

NOTA L – BENEFICIOS DEFINIDOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	209,249	185,991
Costo laboral y financiero por servicios actuales	21,276	24,699
Pérdida o ganancia actuarial (ORJ)	(25,371)	(1,426)
	<u>205,154</u>	<u>209,249</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo al inicio del año	56,081	46,725
Costo laboral y financiero por servicios actuales	3,479	12,245
Pérdida o ganancia actuarial (ORJ)	22,980	(1,395)
Beneficios pagados	(7,230)	(1,575)
	<u>80,209</u>	<u>56,081</u>
	<u>285,354</u>	<u>265,250</u>

De acuerdo a la NIC 19, las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el resultado integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L – BENEFICIOS DEFINIDOS: (Continuación)

Todos aquellos empleados que cumplieron 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuentos (%)	6,10	7,24
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	3,65	4,00
Tasa de incremento de pensiones (%)	4,50	4,50

De acuerdo a los estudios actuariales, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 205.154 y USD 80.200 por bonificación por desahucio (USD 204.249 y USD 86.001, en el 2017), respectivamente. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos - OBP" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001-42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L – BENEFICIOS DEFINIDOS: (Continuación)

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - Jubilados	22,204	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	30,656	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	151,994	201,315
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	0	7,934
	<u>205,154</u>	<u>209,249</u>

NOTA M – VENTAS DE OPERACIONES CONTINUAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Venta de GLP:		
Doméstico	3,432,596	3,223,721
Industrial	493,643	525,126
Secado agrícola	100,522	120,901
Otros	126,925	176,539
Servicio de emvasado y distribución – Tarifa Global	5,157,464	4,804,233
Cilindros	466,740	291,235
Instalaciones centralizadas	68,896	36,069
Servicios	23,164	28,428
	<u>9,863,150</u>	<u>9,156,252</u>
Menos, descuentos y devoluciones	<u>673,701</u>	<u>470,512</u>
	<u>9,189,449</u>	<u>8,685,340</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Consumo de G.P.:		
Doméstico:		
Industrial	3,432,367	3,223,696
Secado agrícola	492,040	522,648
Transporte de GLP Brand	57,830	68,499
Transporte de cilindros	1,776,266	1,835,194
Cambio de inventarios	161,183	152,015
Cambio de inventarios	493,028	334,743
Mano de obra directa	441,297	400,820
Otros indirectos	247,542	201,477
Mantenimiento y reparación	545,894	470,644
Depreciación	176,870	166,642
	<u>7,773,328</u>	<u>7,376,079</u>

NOTA O – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Remuneraciones y beneficios sociales	350,768	337,628
Beneficios sociales	126,058	113,888
Honorarios profesionales	252,732	203,163
Otros gastos laborales	17,132	10,219
Materiales diversos	17,839	14,257
Seguros	7,386	14,580
Servicios públicos	37,126	29,829
Depreciación	67,812	71,727
Impuestos contribuciones y otros	101,347	105,177
Otros	224,885	191,285
	<u>1,202,287</u>	<u>1,022,852</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

A partir de 2016 (a petición de la compañía), mediante Resolución Ministerial No. MOT-2016-0008, el Ministerio de Trabajo para efecto del reparto de la participación de las utilidades a los trabajadores, resolvió unificar las utilidades de la compañía con las utilidades de las siguientes compañías relacionadas: TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A., PANELES SOLARES SOLGAS S.A. y TECNOLOGÍA EN ACERO TECHERO S.A. en los términos y contenidos del Artículo No.103 del Código de Trabajo.

NOTA Q – IMPUESTO A LA RENTA:

Impuesto sobre la renta corriente: La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributaria es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad según libros	404,188	401,445
Más, impuesto diferido	42,390	0
Más, gastos no deducibles	139,298	70,032
Más, gastos no deducibles diferencia REC y NDI	71,944	45,672
Más, participación de trabajadores atribuida a ingresos exentos	37,383	7,172
Menos, participación trabajadores	(66,962)	(60,217)
Menos, pagos a trabajadores con discapacidad	0	(9,170)
Menos, ingresos exentos	(249,227)	(47,615)
Utilidad gravable	378,961	406,915
Impuesto a la renta causado	94,740	89,522
Anticipo determinado de impuesto	104,184	97,135
Menos, rebaja del 40% sobre anticipo	0	(38,853)
Anticipo determinado de impuesto, neto	104,184	58,280
Pago definitivo de impuesto a la renta	104,184	89,522

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Q – IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)

Impuesto sobre la renta diferido: Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informa y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden aplicando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

A la fecha, la compañía ha determinado diferencias temporales que implican un activo por impuesto diferido y un pasivo por impuesto diferido atribuibles a:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Aumento (Disminución)	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Impuesto diferido activo atribuible a:			
Inventarios y otros	52,286	(44,557)	7,719
Impuesto diferido activo	<u>52,286</u>	<u>(44,557)</u>	<u>7,719</u>
Impuesto diferido pasivo atribuible a:			
Propiedad, planta y equipo	0	300,864	300,864
Otros	0	25,856	25,856
	<u>0</u>	<u>326,720</u>	<u>326,720</u>

NOTA R – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2013, el capital social está representado por 2,537,780 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Lojaga Ricardo James	1,246,314	49.11	1,246,314
Panvela Solares Solgas S.A.	167,655	6.61	167,655
Jara Ortiz Juliana	257,242	10.14	257,242
EF. Petrasquedor	188,364	7.42	188,364
Luna Cruz Julio Cesar	156,265	6.16	156,265
Acaveda Palacio Luz Marina	104,058	4.10	104,058
Otros, (con menos del 3%)	417,681	16.46	417,681
	<u>2,537,780</u>	<u>100.00</u>	<u>2,537,780</u>

Reserva legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y total de las reservas. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reservas acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

Otros resultados integrales: Incluye los valores por revalorización del patrimonio y pérdidas y ganancias acumuladas. El saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere. Solo en caso de liquidación de la compañía, podrá devolverse a los accionistas.

Adopción por primera vez de las NIIF: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada ganancias acumuladas, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o utilizada para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

(Continúa)

COMPañIA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las transacciones realizadas por la compañía con sus partes vinculadas son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, EP PETROECUADOR. (2)		
Transacciones:		
Compra de GLP	3,921,003	3,783,546
Servicios de comercialización de GLP	5,157,465	4,804,333
Saldos por pagar	97,854	163,447
Saldos por cobrar	198,937	295,554
	<u>9,371,229</u>	<u>9,046,780</u>
Accionistas (1)	<u>149,860</u>	<u>141,958</u>
COLORGAS S.A. (1)		
Inversiones en acciones	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>
Tecnología en Acero TECNERO S.A. (1)		
Inversiones en acciones	1,245,473	1,245,473
Transacciones:		
Servicio de mantenimiento de cilindros	469,428	427,213
Venta de GLP	22,279	25,341
Compra de activo fijo	0	1,470
Saldo por cobrar	8,145	0
Saldo por pagar	15,293	0
	<u>1,763,518</u>	<u>1,699,497</u>
Paneles Solares SOLGAS S.A. (1)		
Inversiones en acciones	299,600	299,600
Saldo por cobrar	<u>110,578</u>	<u>111,671</u>
	<u>410,178</u>	<u>411,271</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS: (continuación)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Transporte de Carga Oro Frontero		
ORFRONT S.A. (1)		
Transacciones:		
Servicio de transporte de GLP granel y cilindros	1.863.888	1.815.554
Inventarios en acciones	92.800	92.800
Saldo por cobrar	0	1.084
Saldo por pagar	270.924	167.852
	<u>2.227.592</u>	<u>2.177.400</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

(2) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

Durante 2018, la compañía realizó operaciones con partes relacionadas de derecho público por USD 9.078.468 (USD 8.537.779 en 2017), las cuales no forman parte de los montos de operaciones con partes relacionadas para efectos de establecer las obligaciones de presentar los anexos e Informe de Precios de Transferencia.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un estudio integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

NOTA U – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldo al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	973.278	194.384	139.207	1.028.455
Beneficios sociales	50.260	1.058.287	1.053.997	54.530
15% trabajadores	68.217	297.660	180.895	66.982
Impuesto a la renta	0	104.104	104.104	0
	<u>1.093.755</u>	<u>1.554.415</u>	<u>1.488.202</u>	<u>1.149.967</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA V – CONTRATO DE TRANSPORTACIÓN DE GLP EN CILINDROS Y AL GRANEL

La compañía mantiene varios contratos de transporte de GLP en cilindros y al granel con la compañía TRANSPORTE DE CARGA DRO FRONTERIZO DRFRONT S.A. (compañía relacionada). La transportación de GLP al granel se dará desde la planta Chontla de EP PETROEQUADOR, hasta la planta en Catamayo de la compañía y la transportación de cilindros se dará desde la planta envasadora de Catamayo hasta los centros de acopio de la compañía. Las tarifas acordadas están estipuladas por cada actividad. Los contratos tienen vigencia de un año.

NOTA W – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

Contrato de suministro de Gas Licuado de Petróleo (GLP) al granel: En octubre 26 del 2006, la compañía suscribió un contrato con la empresa Estatal de Comercialización y Transporte de Petróleos del Ecuador, PETROEQUADOR, para el suministro de Gas Licuado de Petróleo (GLP) al granel, el cual tiene un plazo de 10 años a partir de su suscripción y se renovará automáticamente. El precio que la compañía cancelará a PETROCOMERCIAL por el Gas Licuado de Petróleo, será el precio oficial vigente determinado por las autoridades.

Póliza de responsabilidad civil: Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene una póliza de responsabilidad civil por un monto mínimo asegurado por toda la infraestructura de USD 1.500.000, la cual tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2019, con la finalidad de cubrir cualquier siniestro que se produjera en las Instalaciones de PETROCOMERCIAL durante las operaciones de recepción y despacho del GLP, por lucro cesante, daños a terceros y a sus bienes; y daños causados a terceros por causa de daño al medio ambiente, siempre y cuando el siniestro haya sido ocasionado por personal de la Comercializadora. De igual manera, la compañía ha entregado una garantía bancaria por USD 35.000 para garantizar el pago de las obligaciones contraídas con EP PETROEQUADOR.

Indagación previa: Existe una indagación previa en contra de la compañía iniciada por la ARDH Regional Loja, por supuesto engaño al consumidor. Al 31 de diciembre del 2017, los asesores legales confirmaron que esta indagación que ya se encuentra caducada no se resolvió ni la de instrucción fiscal, por lo que se está pidiendo el archivo de esta indagación.

De acuerdo con la administración de la compañía, no existen otros contratos de importación suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2018, ni mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA X – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.