



AUDIFINTAX
Auditores Independientes

COMPañÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

IECnet International
Espace Descartes
16 Rue Albert Einstein
77420 CHAMPS/MARNE
FRANCE

COMPAÑIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado
GLP	Gas Licuado de Petróleo
ARCH	Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Corón
Edificio Torre Ecuat, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito, Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., al 31 de diciembre del 2016 y 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).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito, Ecuador
www.audifintax.com

**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

Otros asuntos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía presentó únicamente estados financieros separados en base a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) número 27, los cuales son exigidos por las autoridades de control en el Ecuador, tanto para la declaración del impuesto a la renta anual, así como, para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en dichos años.

Los estados financieros de Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otros auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado el 15 de abril del 2016, expresó una opinión sin salvedades.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Córdn
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (592 2) 310-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 510 5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Quito, 28 de abril del 2017

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887

[Signature]

Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	175,460	55,566
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	595,501	701,444
Compañías relacionadas	8	16,856,852	17,346,738
Otras cuentas por cobrar	9	1,224,444	642,378
Inventarios	10	7,005,887	3,750,996
Activo por impuestos corrientes	11	2,043,107	1,807,959
Total del activo corriente		<u>27,901,251</u>	<u>24,505,081</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12	<u>3,233,599</u>	<u>4,119,061</u>
INVERSIONES EN ASOCIADAS	13	<u>726,933</u>	<u>722,816</u>
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	14	<u>4,089,266</u>	<u>4,104,528</u>
Total del activo		<u><u>35,951,049</u></u>	<u><u>33,451,506</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	15	494,531	422,970
Compañías relacionadas	8	16,003,581	16,168,824
Otras cuentas por pagar	16	191,554	3,773,193
Dividendos por pagar	17	5,768	5,768
Préstamos bancarios	18	1,790,510	-
Pasivo por impuestos corrientes	19	724,750	639,304
Provisiones y acumulaciones	20	698,244	439,708
Total del pasivo corriente		<u>19,908,918</u>	<u>21,448,767</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	21	<u>2,823,595</u>	<u>28,710</u>
Total del pasivo		<u><u>22,732,513</u></u>	<u><u>21,478,477</u></u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u><u>13,218,536</u></u>	<u><u>11,973,029</u></u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>35,951,049</u></u>	<u><u>33,451,506</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Patricio Sánchez
 Gerente General


 C.P.A. Martha Proaño
 Contadora General

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas	22	32,884,558	32,503,103
Costos de ventas	23	(29,677,449)	(30,100,383)
Utilidad bruta		<u>3,207,109</u>	<u>2,402,720</u>
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	23	(1,496,054)	(1,758,579)
Gastos financieros	24	(419,143)	(1,062,337)
Otros no operacionales			
Otros ingresos	25	610,958	995,544
Otros egresos	26	(112,063)	(122,234)
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>1,790,807</u>	<u>455,114</u>
Participación trabajadores en utilidades	27	(268,621)	(68,267)
Gasto por impuesto a la renta	27	(270,754)	(80,222)
Utilidad neta del año		<u>1,251,432</u>	<u>306,625</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>1,251,432</u></u>	<u><u>306,625</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Patricio Sánchez
 Gerente General


 C.P.A. Martha Proaño
 Contadora General

COMPañA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2015		10,350,450	229,946	2,893,157	52,073	259,216	(2,773,530)	11,011,312
Apropiación reserva legal		-	-	36,906	-	-	(36,906)	-
Ajuste de inversiones		-	-	-	-	-	655,092	655,092
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	-	306,625	306,625
Saldo al 31 de diciembre de 2015		10,350,450	229,946	2,930,063	52,073	259,216	(1,848,719)	11,973,029
Apropiación reserva legal	28	-	-	113,766	-	-	(113,766)	-
Ajuste sustitutivo impuesto a la renta 2015	28	-	-	-	-	-	(5,925)	(5,925)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	-	1,251,432	1,251,432
Saldo al 31 de diciembre de 2016		10,350,450	229,946	3,043,829	52,073	259,216	(716,978)	13,218,536

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Patricio Sánchez
Gerente General



C.P.A. Martha Proaño
Contadora General

COMPAÑIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo generados por (aplicado a) actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	33,480,387	33,210,120
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(32,747,520)	(38,958,648)
Intereses recibidos y pagados, neto	(419,143)	(1,107,681)
Otros ingresos, egresos (neto)	498,895	873,310
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>812,619</u>	<u>(5,982,897)</u>
Flujos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades de inversión:		
Incremento de propiedad, planta y equipo	(2,577,450)	(497,457)
Disminución inversiones temporales	-	4,855,572
Incremento inversiones en asociadas	(4,117)	-
Disminución (Incremento) otros activos	83,070	(24,328)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(2,498,497)</u>	<u>4,133,787</u>
Flujos de efectivo generados por (aplicados a) las actividades de financiamiento:		
Incremento (pago) de préstamos bancarios	1,790,510	(2,230,000)
Cobro de otras cuentas de largo plazo	15,262	3,913,600
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>1,805,772</u>	<u>1,683,600</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes	119,894	(185,510)
Efectivo y equivalentes al principio de año	55,566	221,076
Efectivo y equivalentes al fin del año	<u>175,460</u>	<u>55,566</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por (utilizado en) actividades de operación	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta del año	1,251,432	306,625
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones	103,446	570,037
Ajuste gasto por impuesto a la renta	270,754	80,221
Ajuste gasto por participación a trabajadores	268,621	88,267
Provisión cuentas incobrables	4,577	4,913
Otros	(83,070)	28,792
	<u>1,815,760</u>	<u>1,058,855</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Incremento) Documentos y cuentas por cobrar	591,252	705,405
Incremento Impuestos por cobrar	(235,148)	(522,710)
(Incremento) disminución otras cuentas por cobrar	(382,066)	(80,997)
(Incremento) Inventarios	(3,254,891)	(27,867)
Incremento cuentas y documentos por pagar	1,933,730	(7,449,564)
Incremento (disminución) impuestos por pagar	85,446	219,179
(Incremento) otros pasivos	258,536	114,802
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>812,619</u>	<u>(5,982,897)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Patricio Sánchez
 Gerente General


 C.P.A. Martha Proaño
 Contadora General

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., (en adelante "la Compañía" o "CONGAS") fue constituida el 5 de febrero de 1976 en la ciudad de Quito - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 24 de febrero de 1976. El 29 de diciembre de 2008, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública por aumento de capital y reforma de los estatutos celebrada el 18 de septiembre del mismo año. Su actividad principal es: la venta y distribución de gas, comercialización de hidrocarburos y derivados del petróleo, por lo tanto, son propias de la Compañía todas las actividades conexas a las que se describen anteriormente o que se relacionen a ellas.

Regulaciones sobre las operaciones de la Compañía

Mediante Resolución del Directorio Extraordinario No.001-001-ARCH-2015, publicado el 11 de febrero del 2015 en el Registro Oficial No 436, se establece nuevas tarifas por prestación del servicio público de comercialización de gas licuado de petróleo (GLP), por tonelada métrica despachada para el consumo doméstico y comercial/ industrial por parte de EP Petroecuador. La tarifa establecida para la Compañía es de US\$. 114,43 por tonelada métrica y la tarifa de comercialización de excedentes de (GLP) fue de US\$. 56,66; y entro en vigencia el 22 de julio del 2016, misma que no incluye el impuesto al valor agregado IVA.

Mediante Resolución del Directorio Extraordinario No.001-001-ARCH-2015, publicado el 11 de febrero del 2015 en el Registro Oficial No 436, se expide normas de contabilidad, control y fiscalización para las empresas autorizadas a realizar actividades de comercialización de gas licuado de petróleo (GLP).

Mediante Resolución del Directorio Extraordinario No.001-003-ARCH-2015, publicado el 12 de febrero del 2015 en el Registro Oficial No 437, se expide normas para el tratamiento de los excedentes de gas licuado de petróleo (GLP) de uso doméstico, comercial e industrial, que deben mantener y aplicar las empresas dedicadas a la comercialización de gas licuado de petróleo (GLP), mismos que serán facturados mensualmente por parte de EP Petroecuador.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento",

COMPañIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

"préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, clientes comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a: proveedores, compañías relacionadas, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuido a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Clientes comerciales. - Corresponden a los montos adeudados por en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se mantienen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- Compañías relacionadas. - Corresponden principalmente a saldos pendientes por recuperar de compañías relacionadas, el valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.
- Otras cuentas por cobrar. - Representan principalmente por anticipos a proveedores, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

COMPañía NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Proveedores y otras cuentas por pagar. – Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores locales y de exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Préstamos bancarios. – Corresponde a préstamos que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

e) Baja 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 eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

i) Inventarios

Los inventarios corresponden a: cilindros, tanques estacionarios, reguladores, válvulas, repuestos y suministros, estos están registrados al costo, el cual no excede al valor neto realizable. El inventario de gas licuado de petróleo (GLP), está valorado al último precio de compra, los mismos no exceden el valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de venta.

j) Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, planta y equipo; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificio	20
Planta de envasado	20
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Cilindros	10
Maquinaria y equipos	10
Sistema de incendios	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

k) Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en el capital social y en los aportes para futura capitalización.

l) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

m) Impuesto a la renta corriente

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía registró como gasto por impuesto a la renta, el impuesto a la renta causado. Por el año 2015 se reconoció como impuesto a la renta definitivo, al anticipo mínimo de impuesto a la renta.

n) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

o) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera, y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Al cierre de los años 2016 y 2015 la Compañía no constituyó una provisión para beneficios definidos del personal.

p) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

q) Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

r) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban para el reparto en la Junta General de Accionistas, celebrada cada año.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de la misma. La provisión representa un cargo a los resultados del año y la recuperación cuando sucede se acredita a otros ingresos.
- **Vida útil de propiedad, planta y equipo:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	175,460	55,588
Clientes comerciales	595,501	701,444
Compañías relacionadas	16,856,852	17,346,738
Otras cuentas por cobrar	5,326,165	4,946,906
	<u>22,953,978</u>	<u>23,050,674</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVO		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Proveedores	494,531	422,970
Compañías relacionadas	16,003,561	16,168,824
Otras cuentas por pagar	3,015,148	3,801,903
Préstamos bancarios	1,790,510	-
	<u>21,303,750</u>	<u>20,393,697</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto y largo plazo de estos instrumentos.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas y fondo rotativo	(2,458)	3,884
Bancos locales	4,999	36,164
Bancos del exterior	172,919	15,518
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>175,460</u>	<u>55,566</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes Quito	318,610	300,049
Clientes Quevedo	72,853	86,586
Clientes Guayaquil	85,986	101,677
Clientes Cuenca	67,368	152,603
Clientes Matriz	47,476	30,479
Clientes Salcedo	29,996	62,339
	622,289	733,733
(Menos):		
Provisión Cuentas Incobrables	(1) (26,788)	(32,289)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>595,501</u>	<u>701,444</u>

(1) El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial a 1 de enero del 2016 y 2015	32,289	28,578
Utilización	(1) (10,078)	(1,202)
Provisión del año	4,577	4,913
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>26,788</u>	<u>32,289</u>

(1) La utilización de la provisión corresponde a un acuerdo judicial entre las partes.

La Administración considera que la provisión es suficiente para cubrir posibles incumplimientos de cobrabilidad.

(Ver página siguiente)

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar no deterioradas es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	272,874	330,196
<u>Vencidas</u>		
De 1 a 30 Días	151,282	178,075
De 31 a 60 Días	6,186	31,287
De 61 a 90 Días	3,268	8,080
mas de 90 días	188,679	186,095
Total	<u>622,289</u>	<u>733,733</u>

NOTA 8 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas; y, según la Administración de la Compañía son equiparables con el mercado para transacciones realizadas con terceros no relacionados.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Venta de servicios</u>		
Ecogas S.A.	265,916	216,308
Gasguayas S.A.	<u>60,011</u>	<u>30,735</u>
	325,927	277,043
<u>Prestación de servicios</u>		
Ecogas S.A.	167,899	188,295
Gasguayas S.A.	-	259,069
Inversiones Ferrazano S.A.	<u>1,460,175</u>	<u>1,611,385</u>
	1,628,074	2,058,749

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
<u>Compañías relacionadas</u>		
Inversiones Ferrazano S.A.	(1) 16,840,161	17,302,043
Transporte Carga Pesada EVALUCARG S.A.	(2) 16,231	15,877
Siderúrgica Ecuatoriana S.A. SIDEC	460	1,066
Ecuatoriana de Artefactos S.A. ECASA	-	27,753
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>16,856,852</u>	<u>17,346,738</u>

(Ver página siguiente)

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS			
<u>Compañías relacionadas</u>			
Ecogas S.A.	(3)	11,908,303	12,219,083
Gasguayas S.A.	(3)	4,042,864	3,940,741
Inversiones Ferrazano S.A.	(3)	52,394	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>16,003,561</u>	<u>16,168,824</u>

- (1) Corresponde a la administración del efectivo realizado por la empresa Inversiones Ferrazano S.A., estas cuentas no generan intereses y no tienen plazo definido de pago.
- (2) Corresponde a cuentas por cobrar por gastos de constitución de dicha empresa, la cual se espera iniciará sus operaciones durante el año 2017.
- (3) Corresponden principalmente a la compra de servicios locales, los cuales no tienen plazo de pago y no devengan intereses.

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicio de Rentas Internas (SRI)	(1)	558,879	517,215
EP Petroecuador	(2)	323,433	190,840
Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos - ARCH	(3)	101,041	-
Servicios pagados por anticipado	(4)	79,827	47,621
Anticipos a proveedores		90,266	-
Cuentas por cobrar empleados		40,422	56,206
Transportistas	(5)	17,289	17,209
Cuentas en trámite judicial		13,287	13,287
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>1,224,444</u>	<u>842,378</u>

- (1) Corresponde actas de determinación emitidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), y que posteriormente la Compañía solicitará la devolución como un pago en expeso.
- (2) Corresponde a importes facturados a EP Petrocomercial, filial de EP Petroecuador, este saldo incluye US\$. 178.493, que corresponde a saldos de años anteriores por concepto de fuga de (GLP).

(Ver página siguiente)

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

- (3) Depósito realizado como anticipo del 20% del total de la deuda que la Compañía tiene con la Contraloría por 52 proceso coactivos presentados por la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburo - ARCH.
- (4) Corresponde principalmente a pagos realizados por la Compañía por seguros y amios por US\$. 10.756 y otros anticipos.
- (5) Corresponde a préstamos realizados a transportistas para arrogl de unidades y permisos de operación.

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cilindros	5,926,594	2,764,459
Válvulas	689,049	726,549
Vaciadores	70,934	66,792
Gas granel doméstico	90,913	42,971
Gas granel industrial	68,324	51,666
Gas agroindustrial	539	5,111
Reguladores	48,406	48,406
Materiales y suministros	111,128	45,042
	<u>7,005,887</u>	<u>3,750,996</u>

Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015

NOTA 11 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos por recuperar (1)	1,136,892	1,178,263
Crédito tributario del (IVA)	453,970	316,121
Retención en la fuente del impuesto a la renta	292,131	287,630
Retenciones impuesto al valor agregado (IVA)	147,659	25,945
Crédito tributario retenciones en la fuente	12,455	-
	<u>2,043,107</u>	<u>1,807,959</u>

Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015

- (1) Corresponde a créditos fiscales ocasionados por las sustitutivas a las declaraciones del impuesto a la renta de año 2013 por US\$. 400.774, año 2014 por US\$. 408.207, año 2015 por US\$. 314.719; así como, una nota de crédito por US\$. 7.675 y un saldo de crédito tributario por US\$. 5.517.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
<u>Activos no depreciables</u>		
Instalaciones Envasadora Guayaquil	12,200	12,200
<u>Activos depreciables</u>		
Edificios	54,107	54,107
Vehículos	4,428,293	1,860,074
Planta de Envasado	1,425,439	1,425,439
Plataformas	836,028	782,133
Maquinaria y equipo	311,551	384,116
Cilindros	254,062	4,499,517
Muebles de oficina	22,557	22,414
Equipo de computación	65,003	63,343
Equipos de comunicación	10,835	10,835
Sistema de incendios	7,531	6,781
Total de propiedad, planta y equipo	7,427,606	9,120,959
(Menos):		
Depreciación acumulada	(4,194,007)	(5,001,878)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	3,233,599	4,119,081

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene pignorado los vehículos (prenda comercial) a favor de INTRANS Ecuador S.A. Además, la empresa Inversiones Ferrazano S.A. participa como codeudor con un terreno que respalda el préstamo bancario que mantiene la Compañía al cierre del año.

(Ver página siguiente)

COMPANÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	Instalaciones	Edificio	Variedad y Equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación	Valutables	Cilindros	Parámetros y torques	Equipos de medición	Partes de avasado	Saldo de depreciación en moneda	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2015	12,200	4,893	258,226	13,145	11,820	-	3,482,295	9,082	40	382,940	-	4,125,128
Adiciones	-	-	3,794	4,213	15,036	-	447,478	-	-	-	6,784	478,362
Transferencia	-	-	-	-	-	-	22,036	-	-	-	-	22,036
Depreciación del año	-	(1,737)	(83,872)	(1,898)	(9,758)	-	(423,832)	(1,069)	-	(31,542)	(565)	(503,304)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	12,200	3,156	228,728	15,373	14,657	-	3,478,937	8,073	40	382,298	6,218	4,119,001
Adiciones	-	-	5,850	906	2,686	2,568,219	-	-	-	-	-	2,677,450
Venta	-	-	(131,530)	(524)	(1,188)	-	-	-	-	-	-	(133,112)
Ajuste a inventarios	-	-	-	-	-	-	(3,276,478)	-	-	-	-	(3,276,478)
Regularización traslados e ingresos	-	-	50,949	-	1,168	-	-	7,184	-	-	750	50,049
Depreciación año	-	(1,428)	(27,958)	(2,112)	(7,838)	-	(25,406)	(6,390)	-	(31,542)	(793)	(135,446)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	12,200	1,728	151,949	13,643	9,424	2,568,219	176,575	8,859	40	320,756	6,263	3,235,638

(1) Corresponde principalmente a la compra de 20 camiones por US\$ 2,568,219 a INTRANS Ecuador S.A., adquiridos bajo contrato de prenda comercial ordinaria, a la fecha de emisión de este informe la Compañía INTRANS Ecuador S.A. ha realizado una entrega parcial de 3 vehículos.

(2) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a la transferencia de cilindros a inventarios.

COMPañIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

<u>razón social</u>	<u>Actividad principal</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>		<u>Valor en Libros Contables</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ecasa S.A.	Fabricación de electrodomésticos	0.20%	0.20%	17,191	17,191
Austrugas S.A.	Venta y distribución de gas	0.87%	0.87%	44,499	40,382
Inversiones Ferrazano S.A.	Venta y alquiler de inmuebles	99.94%	99.94%	64,940	64,940
Ecogas S.A.	Venta y distribución de gas	50.00%	50.00%	600,203	600,203
Gas Salcedo S.A.	Envasado y comercio de gas	50.00%	50.00%	100	100
				<u>726,933</u>	<u>722,816</u>

(Ver página siguiente)

COMPañIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – INVERSIONES EN ASOCIADAS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta y los saldos finales han sido como sigue:

	ECASA S.A.	AUSTROGAS S.A.	Inversiones Ferazano S.A.	ECOGAS S.A.	GASSALCEDO S.A.	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	17,113	15,514	7,958	718	718	42,021
Adición	78	24,868	56,982	599,485	-	681,413
Ajuste	-	-	-	-	(618)	(618)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	17,191	40,382	64,940	600,203	100	722,816
Adición	-	4,117	-	-	-	4,117
Saldo al 31 de diciembre del 2016	17,191	44,499	64,940	600,203	100	726,933

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compañía Ecuatoriana de Artefactos S.A., ECASA	(1) 4.087,653	4,102,915
Cerámica Andina C.A.	1,613	1,613
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>4,089,266</u>	<u>4,104,528</u>

(1) Corresponde a un préstamo emitido el 13 de enero del 2014, con vencimiento en 5 años y genera una tasa de interés anual del 1%.

NOTA 15 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Siderúrgica Ecuatoriana S.A. \$IDEÇ	92,649	20,000
INTRANS Ecuador S.A	71,248	-
Servivapor S.A	13,350	469
Atimasa S.A.	9,995	-
Inmaecsi S.A.	6,457	7,382
Proveedores de bienes y servicios locales	155,967	155,763
Transportistas	(1) 144,866	239,355
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>494,531</u>	<u>422,970</u>

(1) Corresponde a facturas pendientes de pago por transporte de gas licuado de petróleo (GLP) y cilindros.

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EP, Petroecuador	(1) 106,203	3,698,027
Anticipos de clientes	85,082	72,849
C.E.M. Austrogas	269	2,317
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>191,554</u>	<u>3,773,193</u>

(1) Corresponde a facturas pendientes de pago por la compra de gas licuado de petróleo (GLP).

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – DIVIDENDOS POR PAGAR

Corresponde a saldo de dividendos del año 2010 por pagar a: Itaipicos por US\$ 5.898 y Dueñas Gonzalo por dividendos de los años 2010, 2011 y 2012 por US\$ 70.

NOTA 18 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Corto plazo</u>		
Préstamos bancarios	(1) 1,790,510	-
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,790,510</u>	<u>-</u>

(Ver página siguiente)

COMPANÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
(Continuación)

Los movimientos de préstamos bancarios por cada año han sido como sigue:

Institución financiera	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Tasa de interés anual	Valor préstamos		Tipo de garantía
					2016	2015	
Banco Pichincha Panamá S.A.	01/04/2016	02/10/2017	18	8.00%	1,540,510	-	Sobre Firmas
Banco Pichincha C.A.	07/11/2016	07/05/2017	6	8.95%	250,000	-	Hipotecaria
					<u>1,790,510</u>	<u>-</u>	

NOTA 19 – PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

(ver página siguiente)

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado (IVA) en ventas	406,837	401,037
Impuesto a la renta de la Compañía (1)	270,754	80,222
Retenciones en la fuente (IVA)	32,423	90,001
Retenciones en la fuente impuesto renta	14,843	68,044
Contribución solidaria	93	-
	<u>724,750</u>	<u>639,304</u>

(1) Ver Nota 27

NOTA 20 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de trabajadores utilidades (1)	268,621	68,267
Aportes a la seguridad social (IESS)	27,908	27,785
Beneficios sociales por pagar	110,507	103,000
Participación administración y directorio	214,774	120,401
Otras cuentas por pagar	76,434	120,255
	<u>698,244</u>	<u>439,708</u>

(1) Ver Nota 27

NOTA 21- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre corresponde:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INTRANS Ecuador S.A. (1)	2,794,885	-
Préstamos accionistas	28,710	28,710
	<u>2,823,595</u>	<u>28,710</u>

(1) Corresponde a la cuenta por pagar, por la adquisición de 20 vehículos pesados entre tráiler y camiones. Esta obligación está garantizada como prenda comercial sobre dichos vehículos.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gas licuado de petróleo (GLP)	18,100,037	18,265,316
Servicio de comercialización	13,688,687	12,680,884
Servicio de distribución	1,020,719	1,388,005
Tanques estacionarios	67,984	78,514
Válvulas	10,032	56,474
Cilindros	6,107	52,852
Reguladores	1,349	3,523
Otros bienes y servicios	55,679	28,420
(Menos):		
Dévolución en ventas	(66,036)	(48,465)
	<u>32,884,558</u>	<u>32,503,103</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>32,884,558</u>	<u>32,503,103</u>

NOTA 23 – COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2016</u>	<u>Costo de</u> <u>Ventas</u>	<u>Gasto</u> <u>Administrativo</u>
Costo gas licuado de petróleo (GLP)	17,700,797	-
Costo de distribución	7,336,295	-
Costo de transporte	2,255,314	-
Costo de envasado	2,163,519	-
Costo de almacenamiento	153,610	-
Costo tanques estacionarios	43,524	-
Costo válvulas	20,871	-
Costo cilindros	3,008	-
Costo reguladores	511	-
Gasto del personal y beneficios sociales	-	684,431
Servicios técnicos	-	308,007
Servicios profesionales	-	164,429
Gastos bancarios y certificaciones	-	116,469
Tributos y tasas	-	108,262
Mantenimiento instalaciones y equipos	-	13,308
Gastos legales	-	10,695
Seguros	-	3,534
Depreciación	-	7,899
Gastos de operación	-	79,020
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>29,677,449</u>	<u>1,496,054</u>

(Ver página siguiente)

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

<u>2015</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gasto Administrativo</u>
Costo GLP	18,096,819	-
Costo de distribución	7,365,422	-
Costo de transporte	2,428,417	-
Costo de envasado	1,937,837	-
Costo de almacenamiento	160,657	-
Costo tanques estacionarios	47,316	-
Costo válvulas	39,402	-
Costo cilindros	23,366	-
Costo reguladores	1,347	-
Gastos del personal y beneficios sociales	-	690,151
Servicios profesionales	-	340,066
Servicios técnicos	-	258,068
Tributos y tasas	-	242,825
Gastos bancarios y certificaciones	-	74,136
Gastos legales	-	36,961
Mantenimiento instalaciones y equipos	-	14,540
Depreciación	-	9,758
Seguros	-	1,536
Otros	-	81,518
	<u>30,100,383</u>	<u>1,758,579</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015		

NOTA 24 – GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprendió:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Interés pagado	311,611	726,359
Comisiones pagadas	107,532	335,978
	<u>419,143</u>	<u>1,062,337</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		

NOTA 25 – OTROS INGRESOS

(Ver página siguiente)

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 25 – OTROS INGRESOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos excedentes	(1)	330,981	595,369
Reposición de gastos		130,215	-
Reposición de gastos del personal		52,747	48,549
Venta de chatarra		48,480	85,798
Venta de activos fijos		46,370	-
Ingresos no operacionales		2,165	265,828
		<u>610,958</u>	<u>995,544</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>610,958</u>	<u>995,544</u>

(1) Corresponde a ingresos por excedentes de gas licuado de petróleo (GLP) industrial y doméstico, que son generados en el proceso de envasado de cilindros, cuando estos llegan a la planta con residuos.

NOTA 26 – OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos no operacionales	(1)	112,063	122,234
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>112,063</u>	<u>122,234</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente a: pago de expedientes a la ARCH por US\$. 60.488, pago del 4% de participación al directorio por US\$. 25.896; y ajuste de inventarios por US\$. 10.835.

NOTA 27 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(Ver página siguiente)

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 27 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	1,790,807	455,114
(-) Participación trabajadores	(268,621)	(68,267)
(-) Ingresos exentos	(4,117)	-
(-) Participación trabajadores atribuido a ingresos exentos	618	4,039
(+) Gastos no deducibles	122,248	122,234
(-) Amortización pérdidas años anteriores	(410,234)	(121,548)
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta	1,230,701	391,572
Impuesto a la renta causado 22%	270,754	86,146
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	234,749	400,865
Impuesto a la renta causado mayor a anticipo determinado	270,754	400,865
(-) Retención en la fuente del impuesto renta	(292,131)	(287,831)
(-) Anticipo del impuesto a la renta pagado	-	(125,689)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(12,455)	-
Saldo a favor del contribuyente	(33,832)	(12,455)

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está un paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA del 12% al 14% por el periodo de un año.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 28 – PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social de la Compañía es de US\$, 10.350.450 dividido en 10.350.450 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$, 1 dólar estadounidense por cada acción.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Participación Accionaria</u>
Inmobiliaria IND San Ricardo S.A.	Ecuador	5,892,511	56.93%
Boosroy Investment INC	Estados Unidos de América	1,557,743	15.05%
Itaipos S.A.	Ecuador	1,040,220	10.05%
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	Ecuador	828,036	8.00%
Inversionistas varios	Ecuador	1,031,940	9.97%
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>10,350,450</u>	<u>100.00%</u>

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Aporte futuras capitalizaciones

Al cierre de los años 2016 y 2015 representan aportes efectuados por los Accionistas provenientes de años anteriores. La Compañía no ha iniciado el trámite de aumento de capital ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

NOTA 29 – PRINCIPALES CONTRATOS

Contrato de suministro de Gas Licuado de Petróleo (GLP) con EP PETROCOMERCIAL.

La empresa estatal de comercialización y transporte de Petróleos del Ecuador PETROCOMERCIAL, filial de EP PETROECUADOR, suscribió el presente contrato de Suministro de Gas Licuado de Petróleo (GLP), con la Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., el 6 de noviembre del 2006.

El objeto del contrato, es el suministro de Gas Licuado de Petróleo (GLP) al Granel, por parte de PETROCOMERCIAL, a la comercializadora en las condiciones estipuladas en el contrato y de conformidad con las disposiciones del marco normativo vigente.

La medición que servirá como base para la facturación de (GLP) adquirido, por el contrato, se realizará mediante balanzas para el caso de los despachos por auto tanques o medidores de flujo masivo para el despacho por gasoductos.

Medición para la Facturación. - A fin de garantizar las cantidades entregadas y ajustar los volúmenes expresados en la guía de remisión, los equipos de medición se calibrarán anualmente por el Instituto Ecuatoriano de Normalización (INEN), o en caso de que este no se encuentre en capacidad de hacerlo,

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

se contara con la calibración de una certificadora independiente autorizada por la ARCH (Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero).

En caso de existir variaciones de $\pm 0,23$ por ciento, entre la facturación realizada, por PETROCOMERCIAL y las mediciones realizadas por CONGAS C.A., las partes contrastarán sus resultados a fin de lograr una concordancia de datos, si ello no fuese posible acudirán al INEN o una certificadora independiente debidamente acreditada por la DNH (Anterior denominación de la ARCH) cuyo criterio de medida e informe será vinculante y de cumplimiento obligatorio a ambas partes.

Precio. - El precio que CONGAS cancelará a PETROCOMERCIAL, por el gas licuado de petróleo adquirido, será el precio oficial determinado por la autoridad competente, que para el efecto este vigente a la fecha del despacho. La Compañía cancelará la factura en el plazo de 5 días de conformidad a la resolución N° 233.CAD-2005 Consejo de Administración.

Póliza de Seguros. - CONGAS C.A. contará una póliza de Responsabilidad Civil, a favor de PETROCOMERCIAL, por el valor de US\$. 1.500.000, la misma que permanecerá vigente durante el tiempo de ejecución del contrato y servirá para cubrir cualquier siniestro que se produzca en las instalaciones de PETROCOMERCIAL, durante las operaciones de recepción y despacho del producto, por lucro cesante, daños a terceros y sus bienes, y daños al medio ambiente que pudieran ocurrir, siempre y cuando el siniestro haya sido causado por el personal de CONGAS C.A.

Plazo del Contrato. - El plazo del contrato es de 10 años a partir de la suscripción del mismo y se renovará automáticamente, siempre y cuando no exista manifestaciones de una de las partes de su voluntad de darlo por terminado.

Contratos de arriendo con Inversiones Ferrazano S.A.:

Con fecha 04 de enero del 2015 se firman dos contratos con Inversiones Ferrazano S.A., y cuyo objeto principal es el arrendamiento del inmueble Hacienda el Recreo y el inmueble lote de terreno, ubicado en el kilómetro 6 1/2 vía Buena Fe, para la planta de envasado de gas licuado de petróleo como también para las oficinas comerciales y todas las actividades que son propias de dicha empresa, con un canon de arrendamiento mensual de US\$. 1.500 cada inmueble, más liquidación de US\$. 0,0055 por cada kilo envasado, este contrato tiene duración de 5 años a partir de la firma del mismo.

Contrato de arriendo con GASGUAYAS S.A.:

Con fecha 04 de enero del 2015 se firma un contrato con la compañía GASGUAYAS S.A. y cuyo objeto principal es el arrendamiento del inmueble lote de terreno, ubicado en el cantón Santa Elena, Provincia de Santa Elena, para la Planta de envasado de Gas Licuado de Petróleo como también para las oficinas comerciales y todas las actividades que son propias de dicha empresa, con un canon de arrendamiento mensual de US\$. 1.500 cada inmueble, más liquidación de US\$. 0,0055 por cada kilo envasado, con una duración de 5 años a partir de la firma del mismo, además la arrendadora otorga a CONGAS C.A., el derecho preferente de adquirir el inmueble.

Contrato de Prenda Comercial Ordinaria con INTRANS Ecuador S.A.

Con fecha 18 de octubre del 2016 se firma dos contratos con la compañía INTRANS Ecuador S.A., en los cuales INTRANS, aprobado a favor de la Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., 20 operaciones de préstamos directos para la adquisición de vehículos, las condiciones sobre plazos y tasas de interés constan en el pagaré de cada vehículo.

La descripción y titularidad de los bienes sobre los que constituye prenda que garantizaran las operaciones de préstamo antes mencionadas, constan acreditadas mediante las facturas.

En garantía de las obligaciones señaladas a favor de INTRANS Ecuador S.A., la parte deudora CONGAS C.A., constituye prenda comercial ordinaria sobre los vehículos.

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 30 – CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene los siguientes juicios civiles y laborales comunicados por los Asesores Jurídicos de la Compañía y que se resumen los principales a continuación:

260 juicios que dio apertura la Compañía en contra de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH), de los cuales 225 juicios son de cuantía menor de US\$ 1.000, 20 juicios con una cuantía de hasta US\$5.000, 10 juicios con una cuantía de US\$ 54.000, y 2 juicios por US\$ 145.000. En la actualidad el departamento jurídico de CONGAS C.A., ha realizado arreglos extrajudiciales con la Contraloría llegando a tener facilidades de pago en 52 procesos coactivos.

Juicios Laborales. -Reclamos presentados por 57 ex empleados por despido intempestivo y por pago de utilidades contra la Compañía por una cuantía total de US\$. 942.372.

Juicios de carácter Civil. - 34 juicios interpuestos por CONGAS C.A., por la prestación de cilindros, contra varias personas por US\$. 875.468,32. Además de un juicio por daños y perjuicios con una cuantía de US\$. 325.858.

Juicio Contencioso. - Por expropiación con una cuantía de US\$. 100.000 interpuesto al Ministerio de Obras Públicas.

NOTA 31 – GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía principalmente mantiene vigentes las siguientes garantías:

Cuatro garantías bancarias otorgada por el Banco Pichincha C.A., el 01 de agosto del 2016, emitidas a nombre de EP PETROECUADOR Gerencia de Comercialización, por cuenta de CONGAS C.A., hasta por la suma de US\$. 50.000; US\$. 70.000; US\$. 120.000 y US\$. 5.000, respectivamente, para garantizar la recaudación y el depósito en la cuenta de EP PETROECUADOR en el Banco Central del Ecuador, por los valores recaudados por la venta de gas licuado de petróleo (GLP), estas garantías tendrán la vigencia de 365 días y quedarán automáticamente cancelada a su vencimiento.

Garantía bancaria otorgada por el Banco Pichincha C.A., el 07 de octubre del 2016, emitida a nombre de EP PETROECUADOR Gerencia de Comercialización, por cuenta y responsabilidad de CONGAS C.A., y hasta por la suma de US\$. 1.250, para garantizar el fiel cumplimiento de pago por el envasado de gas licuado de petróleo (GLP) de CONGAS C.A. en la terminal Shushufindi, esta garantía tendrá la vigencia de 365 días y quedará automáticamente cancelada a su vencimiento.

Garantía bancaria otorgada por el Banco Pichincha C.A., el 30 de septiembre del 2016, emitida a nombre de EP PETROECUADOR Gerencia de Comercialización, por cuenta y responsabilidad de CONGAS C.A., y hasta por la suma de US\$. 300, para garantizar el fiel cumplimiento de pago por el envasado de gas licuado de petróleo (GLP) de CONGAS C.A. en la terminal Esmeraldas, esta garantía tendrá la vigencia de 365 días y quedará automáticamente cancelada a su vencimiento.

Garantía bancaria otorgada por el Banco Pichincha C.A., el 01 de agosto del 2016, emitida a nombre de EP PETROECUADOR Gerencia de Comercialización, por cuenta de CONGAS C.A. y a cargo de GASGUAYAS S.A., y hasta por la suma de US\$. 15.000, para garantizar la recaudación y el depósito en la cuenta de EP PETROECUADOR en el Banco Central del Ecuador, los valores recaudados por la venta de gas licuado de petróleo (GLP) que EP PETROECUADOR haga a la comercializadora, así como los intereses que se generen por incumplimiento, esta garantía tendrá la vigencia de 365 días y quedará automáticamente cancelada a su vencimiento.

Garantía bancaria otorgada por el Banco Pichincha C.A., el 01 de agosto del 2016, emitida a nombre de EP PETROECUADOR Gerencia de Comercialización, por cuenta de CONGAS C.A. y a cargo de GASGUAYAS S.A., y hasta por la suma de US\$. 5.000, para garantizar la recaudación y el depósito en la cuenta de EP PETROECUADOR en el Banco Central del Ecuador, los valores recaudados por la venta de

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

gas licuado de petróleo (GLP) que EP PETROECUADOR haga a la Comercializadora, así como los intereses que se generen por incumplimiento, esta garantía tendrá la vigencia de 365 días y quedará automáticamente cancelada a su vencimiento.

Garantía Bancaria otorgada por el Banco Pichincha C.A., el 01 de agosto del 2016, emitida a nombre de EP PETROECUADOR Gerencia de Comercialización, por cuenta de CONGAS C.A. y a cargo de ECOGAS S.A., y hasta por la suma de US\$. 40.000, para garantizar la recaudación y el depósito en la cuenta de EP PETROECUADOR en el Banco Central del Ecuador, los valores recaudados por la venta de gas licuado de petróleo (GLP) que EP PETROECUADOR haga a la comercializadora, así como los intereses que se generen por incumplimiento, esta garantía tendrá la vigencia de 365 días y quedará automáticamente cancelada a su vencimiento.

NOTA 32 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 33 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 28 de abril del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
