

**COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.**- La Compañía 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 estatutos celebrada el 18 de septiembre del mismo año.

Su actividad principal es la: venta y distribución de gas, comercialización de hidrocarburos y derivados de 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.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades administrativas en las calles Cusubamba 484 y Panamericana Sur Km 7 ½ en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1790273482001.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de preparación.**- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

La Compañía aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, teniendo como período de transición el año 2010, de acuerdo con la Resolución N° 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. N° 498, que establece el cronograma de aplicación obligatoria de NIIF por parte de las Compañías sujetas a su control y vigilancia.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador desde marzo del 2000.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes, disponibles a la vista.

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la **COMPANÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado de la distribución de gas licuado de petróleo.

**Financieros.**- La cartera de la Compañía se compone en su mayor parte de créditos de hasta 60 días, por lo que enfrenta riesgos crediticios mínimos y no tiene fluctuaciones en tipos de cambio porque sus operaciones totales se realizan en dólares de los Estados Unidos de América.

**Generales de negocio.**- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: robo, transporte de mercadería y dinero y de fidelidad sobre sus empleados que ocupan cargos estratégicos. Las pólizas son amortizadas en línea recta, considerando su plazo de vigencia.

**Existencias.**- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (*o de liquidación*) y valorado mediante el método promedio para todos sus inventarios. El valor neto de realización de los productos se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la empresa.

**Servicios y otros pagos anticipados.**- Están registrados conforme a las fchas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

**Propiedades, planta y equipos.**- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Edificios	5%
Planta envasadora	5%
Plataformas y tanques	10%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Instalaciones	10%
Tanques estacionarios	10%
Cilindros	10%
Líneas telefónicas	10%
Vehículos	20%
Equipo de Comunicación	20%
Equipos de computación	33.33%

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentaras.

**Provisiones.**- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.**- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas. Los costos y gastos se registran cuando se entrega el servicio los primeros y los segundos se registran en los respectivos períodos, reconociéndose en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.**- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Provisión para impuesto a la renta.**- La provisión para impuesto a la renta 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 método de impuesto a pagar. Durante el año 2014, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2014</u></b> (Dólares)
Bancos del exterior	215,298.17
Caja	<u>5.777.61</u>
Total	<u><u>221.075.78</u></u>

### 4. **INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a depósitos a plazo fijo realizados en el Banco Pichincha Panamá y el Banco Sai Bank de Curacao por US\$. 3,094,571.90 y US\$. 1,561,000.00 respectivamente, con una tasa promedio de interés que va del 3,50% al 5,75% anual y con vencimientos renovables de 180 a 182 días. Sobre estas inversiones, la Administración de la Compañía ha entregado en garantía bancaria para cubrir los préstamos otorgados por los respectivos bancos.

### 5. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2014</u></b> (Dólares)
Compañías Relacionadas	17.979,048.76
Clientes	1.059,826.68
Otras cuentas por cobrar:	
Otros	498,696.19
Transportistas	<u>17,992.21</u>
Subtotal	19.555,563.84
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>( 28,578.28)</u>

Total	<u>19,526,985.56</u>
-------	----------------------

## 6. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2014</u></b> (Dólares)
Cilindros	2,796,873.02
Válvulas	602,360.10
GLP en tránsito	59,999.07
Gas granel industrial	46,508.76
Reguladores	47,353.39
Gas granel doméstico	40,673.59
Otros	<u>129,361.45</u>
Total	<u><u>3,723,129.38</u></u>

## 7. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2014</u></b> (Dólares)
Crédito tributario Impuesto a la Renta *	923,830.08
Crédito tributario IVA	221,024.66
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>140,394.58</u>
Total	<u><u>1,285,249.32</u></u>

- Incluye US\$ 633.778.81 presentados en los Estados Financieros dentro del Pasivo, que se refieren a los ajustes producto de la Declaración Sustitutiva a diciembre de 2013.

## 8. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2014</u></b> (Dólares)
Empleados	26,997.93
Relacionadas	23,155.32
Otros anticipos	<u>8,389.36</u>
Total	<u><u>58,542.61</u></u>

## 9. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2014</u></b> (Dólares)
Cilindros	4,029,944.29
Vehículos	1,860,073.91
Planta envasadora	1,425,439.22
Plataformas y tanques	782,132.71
Maquinaria y equipos	380,321.49
Edificios	54,107.82
Equipo de cómputo	50,246.82
Muebles y equipos de oficina	18,201.56

Instalaciones en curso	12,200.00
Equipo de comunicación	<u>10,834.74</u>
Subtotal	8,623,502.56
Menos: Depreciación acumulada	<u>(4,498,375.69)</u>
Total	<u>4,125,126.87</u>

#### 10. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u> (Dólares)
Ecasa S.A.	17,113.16
Austrogas S.A.	15,513.68
Inversiones Ferrazano S.A.	7,958.05
Gassalsedo S.A.	718.47
Ecogas S.A.	<u>718.47</u>
Total	<u>42,021.83</u>

#### 11. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de préstamo a la Compañía Ecuatoriana de Artefactos S.A ECASA por US\$. 4.102,916.00 a un plazo de 5 años con una tasa de interés del 1% anual. También representa al 31 de diciembre de 2014, principalmente cuentas por cobrar provenientes desde el año 2004 en concepto de ventas a las Compañías Cerámica Andina, Hypoo, Ecuacerámica e Inporsan por US\$. 2.591,909.05, US\$. 1.151,893.29, US\$. 93,022.76 y US\$. 80,000.10 respectivamente, mismas que no generan intereses y no tienen plazo de pago definido. Sin embargo, este último grupo de cuentas fueron canceladas en los primeros meses del año 2015, debido a la urgente necesidad de pagar el Acuerdo firmado con EP Petroecuador el 16 de diciembre de 2014.

#### 12. OBLIGACIONES CORRIENTES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 representan obligaciones mantenidas por la Compañía en instituciones financieras del exterior y locales por US\$. 1.260,000.00 y US\$. 970,000.00 respectivamente; las mismas tienen vencimiento final entre abril y mayo del 2015 y una tasa de interés entre el 7,75% y 7,00% anual.

#### 13. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u> (Dólares)
Compañías relacionadas	16,317,042.18
EP Petroecuador	10,982,730.36
Proveedores	303,178.23
Otros	140,670.90
Transportistas	110,613.29
Anticipo clientes	72,848.64
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	62,244.16
Empleados	7,866.93
Dividendos a accionistas	5,767.99
Total	<u>28,002,962.68</u>

#### 14. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<b>2014</b> (Dólares)
IVA en ventas	319,440.69
Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	<u>20,462.96</u>
Total	<u><u>339,903.65</u></u>

**15. OTROS PASIVOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	<b>2014</b> (Dólares)
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>	
Décimo cuarto sueldo	58,188.70
Décimo tercero sueldo	12,219.75
Fondos de Reserva	<u>4,231.99</u>
Total	<u><u>74,640.44</u></u>

**16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2014, está representado por 10.350,450 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$. 10.350,450.00. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Inmobiliaria IND. San Ricardo S.A Con el 56,93% de participación, Beesroy Investment INC con el 15,05% de participación, Itaipisos S.A Con el 10,05% de participación, Siderúrgica Ecuatoriana S.A Con el 8,00% de participación e inversionistas menores con el restante 9,97% de participación.