

COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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. Se ha monitoreado el riesgo de liquidez mediante el uso adecuado de fondos, y ha requerido financiamiento bancario para cumplir con sus obligaciones.

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 **COMPAÑÍA 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.

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.

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensada o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Servicios y otros pagos anticipados. - Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas contratadas son amortizadas en línea recta, considerando su plazo de vigencia.

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:

Activos	Tasas
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%
Equipos de Incendio	10%

Inversiones en Asociadas. - Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en este valor se reconocen en el resultado del período en el que tienen lugar.

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 reglamentarias.

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.

Reserva Legal.- En cumplimiento a la Ley de Compañías, la empresa toma el 10% del valor de la utilidad neta anual como apropiación para Reserva Legal, hasta que este fondo represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- 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 transferidos al comprador. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas.

Reconocimiento de costos y gastos.- 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 2015, 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 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Bancos	51.682,17
Caja	<u>3.884,03</u>
Total	<u>55.566,20</u>

Bancos.- Constituyen saldos en el Banco Pichincha Panamá, Banco del Austro y Saibank Curacao, que están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Compañías Relacionadas	17.318.984,60
Clientes locales	761.485,77
Otras cuentas por cobrar:	
Otros	405.716,28
Empleados	56.206,48
Transportistas	17.209,27
Subtotal	<u>18.559.602,40</u>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(32.289,40)</u>
Total	<u>18.527.313,00</u>

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Cilindros	2.764.459,20
Válvulas	726.549,15
GLP agroindustrial	5.110,58
Gas granel industrial	51.665,59
Gas granel doméstico	42.971,41
Reguladores	47.353,39
Otros	<u>112.886,85</u>
Total	<u>3.750.996,17</u>

6. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Impuesto IVA	
Crédito tributario IVA	649.432,64
Retenciones en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado	<u>25.944,93</u>
Total IVA:	<u>675.377,57</u>
Impuesto a la Renta	
Crédito tributario Impuesto a la Renta	438.622,73
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	287.630,97
Anticipo Impuesto a la Renta	125.688,88
Notas de Crédito SRI	<u>3.223,65</u>
Total	<u>855.166,23</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Cilindros	4.499.517,08
Vehículos	1.860.073,91
Planta envasadora	1.425.439,22
Plataformas y tanques	782.132,71
Maquinaria y equipos	384.115,80
Edificios	54.107,82
Equipo de cómputo	63.343,21
Muebles y equipos de oficina	22.414,70
Instalaciones en curso	12.200,00
Sistema de Incendios	6.780,72
Equipo de comunicación	<u>10.834,74</u>
Subtotal	9.120.959,91
Menos: Depreciación acumulada	<u>(5.001.878,62)</u>
Total	<u>4.119.081,29</u>

8. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Ecasa S.A.	17.190,88
Austrogas S.A.	40.382,08
Inversiones Ferrazano S.A.	64.940,00
GassalsedoS.A	100,00
Ecogas S.A.	<u>600.203,00</u>
Total	<u>722.815,96</u>

9. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 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.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Compañías relacionadas	16.168.823,94
EP Petroecuador	3.698.026,69
Proveedores	425.288,10
Otros	52.306,04
Impuesto a la Renta Ejercicio	80.221,43
Anticipo clientes	72.848,64
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	27.784,65
Empleados – 15% Participación Trabajadores	68.267,09
Dividendos a accionistas	<u>5.767,99</u>
Total	<u>20.599.334,57</u>

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Beneficios sociales:	
Décimo cuarto sueldo	61.589,48
Décimo tercero sueldo	42.138,45
Fondos de Reserva y liquidaciones	<u>112.926,19</u>
Total	<u><u>74.640,44</u></u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2015, 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, Italpisos 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.

INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

2015 (Dólares)	
1.100,00	Ecovisa S.A.
40.000,00	América S.A.
20.000,00	Beesroy Investment S.A.
100,00	Compañía A
20.000,00	Ecovisa S.A.
<u>20.000,00</u>	
<u>20.000,00</u>	Total

CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de préstamo a la Compañía Inmobiliaria IND. S.A. ECASA por US\$ 4.102.012,00 a un plazo de 5 años con una tasa de interés del 10% anual.

PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

2015 (Dólares)	
10.000,00	Compañía Inmobiliaria IND. S.A.
<u>10.000,00</u>	
<u>10.000,00</u>	Total