

**COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 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.

**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:

<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%
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 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.

**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 2016, 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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Bancos locales	4,998.53	36,164.25
Bancos del exterior	172,918.84	15,517.92
Cajas y fondo rotativo	<u>(2,457.77)</u>	<u>3,884.03</u>
<b>Total:</b>	<b><u>175,459.60</u></b>	<b><u>55,566.20</u></b>

Bancos.- Constituyen saldos en el Banco Pichincha Panamá, Banco Pichincha local, 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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Compañías Relacionadas	16,856,852.19	17,318,984.60
Anticipo a utilid. futuras accion. extranj. pago Contrib. Solid	16,212.87	-
Clientes locales	622,368.16	761,485.77
Otras cuentas por cobrar:		
Otros	745,448.61	405,716.28
Empleados	40,422.40	56,206.48
Transportistas	<u>17,289.27</u>	<u>17,209.37</u>
Subtotal	<b>18,298,593.50</b>	<b>18,559,602.50</b>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(26,787.53)</u>	<u>(32,289.40)</u>
<b>Total:</b>	<b><u>18,271,805.97</u></b>	<b><u>18,527,313.10</u></b>

#### 5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Cilindros	5,926,593.82	2,764,459.20
Válvulas	689,049.21	726,549.15
Vaciadores	70,935.40	66,793.03
GLP agroindustrial	538.63	5,110.58
Gas granel industrial	68,323.79	51,665.59
Gas granel doméstico	90,913.48	42,971.41
Reguladores	48,405.12	47,353.39
Materiales y Suministros	<u>111,127.25</u>	<u>46,093.82</u>
<b>Total:</b>	<b><u>7,005,886.70</u></b>	<b><u>3,750,996.17</u></b>

#### 6. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
<b>Impuesto IVA</b>		
Impuestos por recuperar	139,986.12	333,311.74
Notas de Crédito SRI	7,674.77	-
Crédito tributario IVA	453,970.24	316,120.90
Retenciones en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado	<u>147,659.77</u>	<u>25,944.93</u>
<b>Total IVA:</b>	<b><u>749,290.90</u></b>	<b><u>675,377.57</u></b>
<b>Impuesto a la Renta</b>		
Impuestos por recuperar	1,399,713.64	564,311.61
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	292,131.10	287,630.97
Notas de crédito	<u>-</u>	<u>3,223.65</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,691,844.74</u></b>	<b><u>855,166.23</u></b>

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Cilindros	254,061.86	4,499,517.08
Vehículos	4,428,293.17	1,860,073.91
Planta envasadora	1,425,439.22	1,425,439.22
Plataformas y tanques	836,027.45	782,132.71
Maquinaria y equipos	311,551.74	384,115.80
Edificios	54,107.82	54,107.82
Equipo de cómputo	65,002.75	63,343.21
Muebles y equipos de oficina	22,557.62	22,414.70
Instalaciones en curso	12,200.00	12,200.00
Sistema de incendios	7,530.72	6,780.72
Equipo de comunicación	10,834.74	10,834.74
<b>Subtotal</b>	<b>7,427,607.09</b>	<b>9,120,959.91</b>
Menos: Depreciación acumulada	(4,194,007.50)	(5,001,878.62)
<b>Total</b>	<b>3,233,599.59</b>	<b>4,119,081.29</b>

**8. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Ecasa S.A.	17,190.88	17,190.88
Austrogas S.A.	44,499.08	40,382.08
Inversiones Ferrazano S.A.	64,940.00	64,940.00
Gassalsedo S.A.	100.00	100.00
Ecogas S.A.	600,203.00	600,203.00
<b>Total</b>	<b>726,932.96</b>	<b>722,815.96</b>

**9. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de préstamo a la Compañía Ecuatoriana de Artefactos S.A. ECASA por US\$. 4.104.528.23 a un plazo de 5 años con una tasa de interés del 1% anual.

**10. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Préstamos Banco Pichincha	1,790,510.53	-
Compañías relacionadas	16,003,560.66	16,168,823.94
EP Petroecuador	106,202.76	3,692,648.04
Proveedores	349,665.05	183,615.49
Austrogas	268.61	2,317.49
Otros 8403.61	10,635.96	6,600.68
Impuesto a la Renta Ejercicio	270,754.35	80,221.43
Anticipo clientes	82,848.64	72,848.64
Transportistas	144,865.96	239,355.12
IVA en Ventas y Retenciones IVA	439,259.40	491,038.23
Retenciones en la Fuente Imp. a la Renta	14,736.65	(565,733.76)
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	28,399.18	27,784.65
Empleados – 15% Participación Trabajadores	268,621.16	68,267.09

Participación Administradores y Directores	214,774.20	120,400.89
Dividendos a accionistas	<u>5,767.99</u>	<u>5,767.99</u>
<b>Total</b>	<b><u>19,730,871.10</u></b>	<b><u>20,593,955.92</u></b>

#### 11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>		
Décimo cuarto sueldo	65,127.31	7,303.21
Décimo tercero sueldo	44,888.85	2,071.01
Saldos 15% PT años anteriores	67,021.74	112,551.70
Fondos de Reserva y liquidaciones	<u>1,009.21</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>178,047.11</u></b>	<b><u>121,925.92</u></b>

#### 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2016 y 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, 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.

**ECOGAS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA, Y ENTORNO ECONOMICO**

**ECOGAS S.A.**- Fue constituida en Quito - Ecuador en agosto 18 de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre 24 de ese mismo año, con el nombre de ECOGAS S.A. Con fecha 28 de diciembre del 2009, se inscribió en el Registro Mercantil la última escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 1 de septiembre del mismo año.

Su actividad principal es: el envasado, comercialización y distribución de gas licuado de petróleo (GLP) y otros productos similares o afines.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Cusubamba 484 y Av. Pedro Vicente Maldonado, sector Guajaló, en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1791303059001.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de preparación.**- Los estados financieros 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).

ECOGAS S.A. aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, teniendo como período de transición el año 2010.

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 adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. 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. Se dan 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 **ECOGAS S.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 los 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.

**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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Plataformas y tanques	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación	33.33%

**Activo y Pasivo 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.

**Otras obligaciones corrientes.** - Se componen principalmente por beneficios sociales, que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas en el Código de Trabajo.

**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, 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, así como también sus costos se registran cuando se transfieren los bienes y los gastos en función al método del devengado.

**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. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Efectivo en Caja y Bancos	947.86	-
Compañías relacionadas.- Congas C.A.	11,908,302.57	12,219,083.09
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Transportistas	-	-
Otras	<u>98,638.62</u>	<u>5,407.98</u>
<b>Subtotal</b>	<b>12,007,889.05</b>	<b>12,224,491.07</b>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(3,784.96)</u>	<u>(3,784.96)</u>
<b>Total:</b>	<b><u>12,004,104.09</u></b>	<b><u>12,220,706.11</u></b>

### 4. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Cilindros	793,817.92	263,508.90
Válvulas	43,977.98	45,277.98
Gas granel doméstico	6,988.87	2,141.31
Gas granel industrial	<u>-</u>	<u>8.93</u>
<b>Total:</b>	<b><u>844,784.77</u></b>	<b><u>310,937.12</u></b>

### 5. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Valores a ser reclamados	217,731.01	72,105.57
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	<u>31,326.57</u>	<u>32,346.88</u>
<b>Total</b>	<b><u>249,057.58</u></b>	<b><u>104,452.45</u></b>
Crédito tributario IVA	119,348.02	146,540.22
Retenciones en la Fuente de IVA	108,448.96	7,919.30
Retenciones en la Fuente de IVA	<u>452.76</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>228,249.74</u></b>	<b><u>154,459.52</u></b>

#### 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Seguros	<u>1,016.98</u>	<u>1,016.88</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,016.98</u></b>	<b><u>1,016.88</u></b>

#### 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Cilindros	-	452,584.00
Plataformas y tanques	327,189.78	268,253.28
Maquinaria y equipos	127,795.03	3,096.00
Muebles y equipos de oficina	198.25	-
Equipo de cómputo	<u>1,480.50</u>	<u>169.00</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>456,663.56</u></b>	<b><u>724,102.28</u></b>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(277,863.24)</u>	<u>(268,141.42)</u>
<b>Total</b>	<b><u>178,800.32</u></b>	<b><u>455,960.86</u></b>

#### 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de préstamo a la Compañía Ecuatoriana de Artefactos S.A. ECASA por US\$. 700.000.00 a un plazo de 5 años, con una tasa de interés del 1% anual.

#### 9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Compañías relacionadas	10,529,929.88	10,794,557.94
Proveedores	<u>109,399.44</u>	<u>2,114.92</u>

Otros	46,725.03	25,368.49
Transportistas	25,773.61	35,257.35
EP Petroecuador	6,286.77	-
IESS	<u>1,168.38</u>	<u>749.75</u>
<b>Total</b>	<b><u>10,719,283.11</u></b>	<b><u>10,858,048.45</u></b>

#### 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	64,434.06	22,762.98
Anticipos Imp. a la renta por pagar	99,800.68	-
IVA en ventas	39,166.00	25,782.53
Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	<u>6,384.00</u>	<u>17,183.93</u>
<b>Total</b>	<b><u>209,784.74</u></b>	<b><u>65,729.44</u></b>

#### 11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

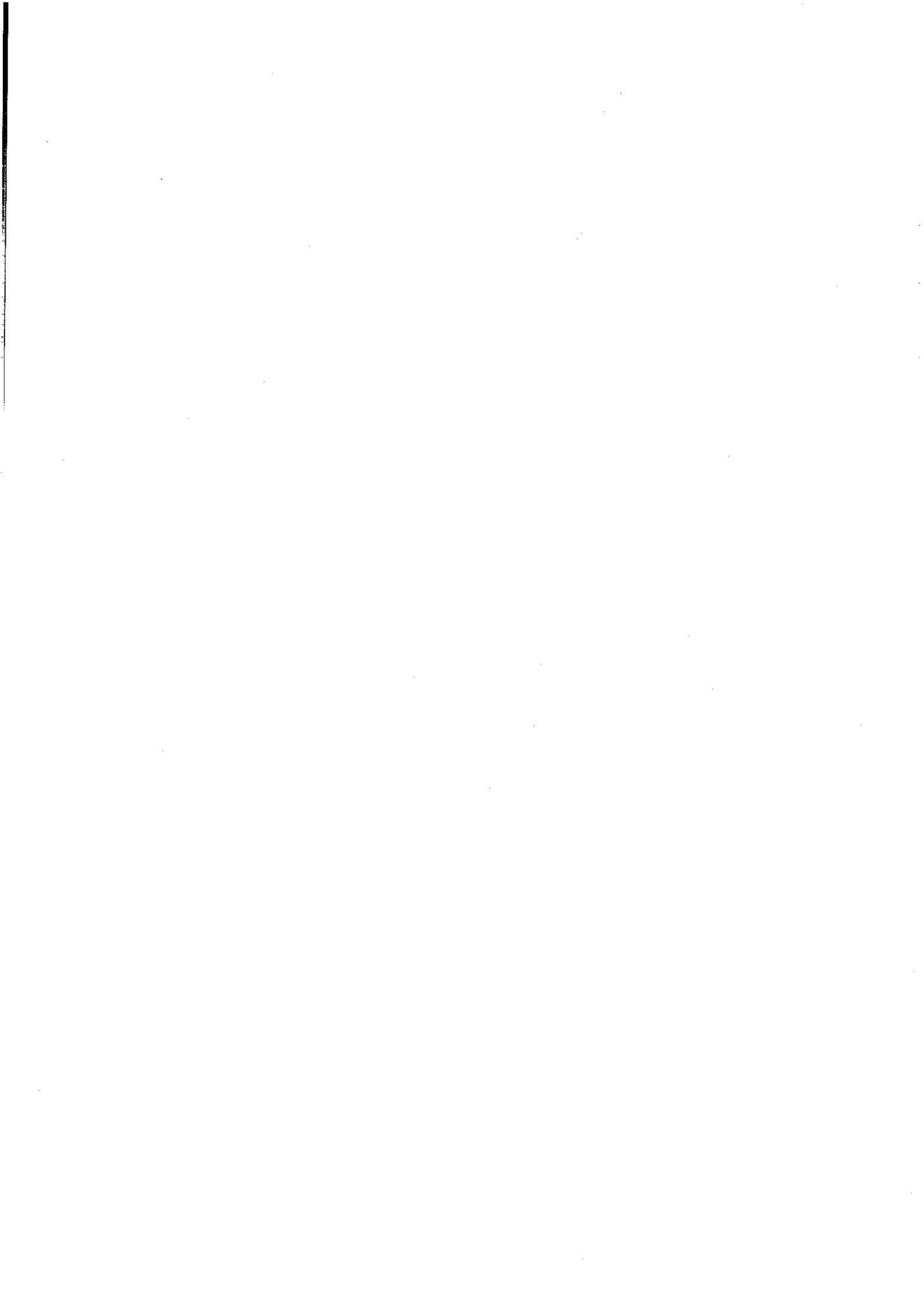
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>		
15% Participación trabajadores	46,985.67	15,320.99
Décimo cuarto sueldo	15,923.69	14,297.95
Décimo tercero sueldo	5,850.96	3,139.85
Otros	<u>15,320.99</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>84,081.31</u></b>	<b><u>32,758.79</u></b>

#### 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

**Capital social.** - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está representado por 1,200,406 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$.1,200,406.00. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Compañía Nacional de Gas Congas C.A. e Inversiones Ferrazano S.A. con el 50% cada uno.



**INVERSIONES FERRAZANO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA, Y ENTORNO ECONOMICO**

**INVERSIONES FERRAZANO S.A.**- Fue constituida en Quito - Ecuador en febrero 12 de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil en marzo 25 de ese mismo año, con el nombre de INVERSIONES FERRAZANO S.A. Con fecha 22 de octubre del 2008, se inscribió en el Registro Mercantil la última escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 20 de junio del mismo año.

Su actividad principal es la compraventa, permuta, arrendamiento y administración de bienes inmuebles, venta por mayor y menor de artículos en general y actividades de planificación, organización, funcionamiento y control e información administrativa en general. Prestará servicios técnicos y asesoría de mercado en todas sus fases, especialmente de los bienes utilizados en el desarrollo corporativo y de comercialización de productos en la industria de gas licuado de petróleo.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Cusubamba 484 y Av. Pedro Vicente Maldonado, sector Guajaló en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1790742679001.

**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).

INVERSIONES FERRAZANO S.A. aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, teniendo como período de transición el año 2010.

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 adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja es reconocida 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, éstos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.**- Representan inversiones en valores de renta fija que han sido efectuadas con la intención firme y capacidad financiera de mantenerlas hasta su vencimiento. Incluyen certificados de depósito a corto plazo.
- **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 o servicios.
- **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 **INVERSIONES FERRAZANO S.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 administración de recursos y pagos de sus Compañías Relacionadas.

**Financieros.**- La Compañía no tiene créditos vencidos y por lo tanto enfrenta riesgos crediticios mínimos. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que 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: seguros de vehículo, 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 y valorado mediante el método promedio para 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 **INVERSIONES FERRAZANO S.A.**

**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><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Edificios	5%
Plataformas y tanques	10%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
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 reglamentarias.

**Otras obligaciones corrientes.**- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas en el Código del Trabajo.

**Jubilación patronal e indemnizaciones.**- Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene empleados cuyo tiempo de relación laboral es menor a 10 años, por lo que adoptó como política registrar este beneficio al momento de su devengamiento.

**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 servicios prestados. Los costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

**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 vigente.

**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, 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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Bancos locales	1,034,487.08	722,181.64
Caja	8.00	8.00
Depósitos a Plazo Fijo	-	383,160.00
<b>Total:</b>	<b><u>1,034,495.08</u></b>	<b><u>1,105,349.64</u></b>

### 4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Compañías Relacionadas	15,775,488.64	15,701,468.64
Otras	59,051.00	54,147.33
Transportistas	1,253.72	1,253.72
<b>Total:</b>	<b><u>15,835,793.36</u></b>	<b><u>15,756,869.69</u></b>

### 5. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
<b>Impuesto a la Renta</b>		
Valores por recuperar	89,019.00	10,536.19
Anticipo Impuesto a la Renta	92,449.06	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	187,643.91	247,229.71
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	133,476.44	139,430.79
Notas de crédito	-	<u>12,549.85</u>
<b>Total</b>	<b><u>502,588.41</u></b>	<b><u>409,746.54</u></b>
<b>IVA</b>		
Crédito tributario IVA	5,905.93	5,619.14
Retenciones en la Fuente de IVA	51,391.98	110,978.27
Notas de Crédito SRI	<u>3,780.22</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>61,078.13</u></b>	<b><u>116,597.41</u></b>

#### 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Seguros	6,717.01	7,622.13
Compañías Relacionadas	<u>6,096.50</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>12,813.51</u></b>	<b><u>7,622.13</u></b>

#### 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Vehículos	1,782,136.67	1,785,136.67
Plataformas y tanques	692,159.80	902,624.18
Maquinaria y equipos	238,890.06	436,980.68
Terreno	331,704.39	331,704.39
Planta envasadora	<u>52,136.85</u>	<u>52,136.85</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>3,097,027.77</u></b>	<b><u>3,508,582.77</u></b>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(2,038,628.52)</u>	<u>(2,021,025.82)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,058,399.25</u></b>	<b><u>1,487,556.95</u></b>

#### 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de préstamo a la Compañía Ecuatoriana de Artefactos S.A. ECASA por US\$. 700,000 a un plazo de 5 años, con una tasa de interés del 1% anual.

#### 9. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan inversión en la Compañía Ecogas S.A. por US\$. 600,203.00.

## 10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Compañías relacionadas	16,840,161.16	17,302,042.89
Proveedores	57,803.89	71,481.17
Otros cuentas por pagar	40,698.42	28,017.79
IESS	20,649.52	21,055.56
Anticipo clientes	51,265.85	-
Préstamo bancario	<u>650,000.00</u>	<u>665,000.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>17,660,578.84</u></b>	<b><u>18,087,597.41</u></b>

## 11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
<b><u>Impuesto por pagar:</u></b>		
IVA en ventas	30,657.00	88,793.45
Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	87,977.81	2,005.92
Impuestos a la renta de la Compañía	21,155.26	45,304.52
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>64,124.14</u>	<u>86,071.14</u>
<b>Total</b>	<b><u>203,914.21</u></b>	<b><u>222,175.03</u></b>

## 12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>		
Décimo cuarto sueldo	18,820.05	18,320.44
15% Participación trabajadores	13,064.74	28,872.16
Décimo tercero sueldo	<u>4,958.74</u>	<u>4,450.44</u>
<b>Total</b>	<b><u>36,843.53</u></b>	<b><u>51,643.04</u></b>

## 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

**Capital social.** - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está representado por 64,979 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$.64.979,00 . El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Compañía Nacional de Gas Congas C.A. Con el 99,94% de participación y las Compañías: Ecuatoriana de Artefactos S.A. y Siderúrgica Ecuatoriana S.A. con el restante 0,06% de participación.



**COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A. Y SUBSIDIARIAS**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

## NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A. y sus subsidiarias (en adelante "el Grupo"), es una compañía anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito, en la calle Cusubamba 484 y Av. Maldonado. La principal actividad del Grupo es la venta y distribución de gas licuado de petróleo. Los estados financieros consolidados de Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se presenta consolidado con sus Compañías subsidiarias en las cuales posee una participación accionaria de más del 50%. Las subsidiarias incluidas en la consolidación de la Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., son:

**Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A.** - 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.

**ECOGAS S.A.** - Fue constituida el 18 de agosto de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre 24 de ese mismo año, con el nombre de ECOGAS S.A. Con fecha 28 de diciembre del 2009, se inscribió en el Registro Mercantil la última escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 1 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 anexas a las que se describen anteriormente o que se relacionen a ellas.

**Inversiones Ferrazano S.A.** - Fue constituida en Ecuador, en febrero 12 de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de marzo de ese mismo año, con el nombre de Inversiones Ferrazano S.A. Con fecha 22 de octubre de 2008, se inscribió en el Registro Mercantil la última escritura pública por aumento de capital y reforma de los estatutos celebrada el 20 de junio del mismo año. Su actividad principal es: actividades de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, esto es compraventa, arrendamiento y administración de bienes inmuebles. Presta sus servicios técnicos y de asesoría de mercado en todas sus fases, especialmente de los bienes utilizados en el desarrollo corporativo y de comercialización de productos en la industria de gas licuado de petróleo (GLP).

### 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 CONGAS es de US\$. 114.43 (ECOGAS - US\$. 125.21) por tonelada métrica y la tarifa de comercialización de excedentes de (GLP) es de US\$. 56.68; y entró en vigencia el 22 de julio de 2016 (ECOGAS - 30 de agosto de 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-AACH-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 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 consolidados se detallan a continuación. Estas políticas han venido sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

### **Bases de preparación de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados del Grupo 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 consolidados han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos por El Grupo.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere del 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 consolidados.

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

NIIF	Tema	Efectiva a partir
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
NIC40	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
NIC28	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 consolidados en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **Consolidación**

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados financieros de Compañía Nacional de Gas CONGAS C.A., consolidado con los de sus subsidiarias.

Para la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la NIIF 10, con base en las cuales, las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas entre Compañía Nacional del Gas CONGAS C.A., y sus subsidiarias se eliminaron.

### **Traducciones en moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

as partidas en los estados financieros consolidados del Grupo 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 del Grupo. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros consolidados 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.

#### 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.

#### Activos y pasivos financieros

Clasificación. -

El Grupo 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", "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, El Grupo mantuvo activos financieros en las categorías de: "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, El Grupo 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 consolidado

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 consolidado 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 -

El Grupo reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera consolidado 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 atribuible 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 El Grupo 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:

**Cientes 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.

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.

#### 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 del Grupo especificadas en el contrato se han eliminado.

#### 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 consolidado, 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.

#### Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, El Grupo 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.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El Grupo 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 El Grupo.

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.

EL Grupo 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 consolidados 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 consolidados sobre una base recurrente, El Grupo 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 del Grupo 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 del Grupo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, El Grupo 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.

### **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.

### 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 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.

Activo	Vida Útil (años)
Edificio	20
Planta de envasado	3
Equipo de computación 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.

### 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 del Grupo en el capital social y en los aportes para futura capitalización.

### 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 consolidados 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 del Grupo.

#### 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.

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 El Grupo 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.

#### Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando El Grupo 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.

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:

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.

Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

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

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan al Grupo 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.

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.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas del Grupo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros consolidados 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 consolidados y sus notas

relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por El Grupo 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 del Grupo, 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 periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Factores de riesgos financieros

Las actividades del Grupo 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 del Grupo se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero del Grupo.

#### 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 El Grupo 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 El Grupo. El Grupo 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	1,210,902	777,756

Clientes comerciales	595,501	701,444
Compañías relacionadas	6,150,469	5,894,800
Otras cuentas por cobrar	<u>1,482,452</u>	<u>879,758</u>
	9,439,324	8,253,758
<b>PASIVO</b>		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	699,737	537,601
Compañías relacionadas	4,983,477	4,890,354
Otras cuentas por pagar	283,602	3,897,229
Préstamos bancarios	<u>2,440,510</u>	<u>665,000</u>
	8,407,326	9,990,184

#### Valor razonable de los instrumentos financieros

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

#### NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas y fondo rotativo	(2,348)	3,892
Bancos locales	1,040,331	758,346
Bancos del exterior	<u>172,919</u>	<u>15,518</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,210,902</u>	<u>777,756</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	<u>29,996</u>	<u>62,339</u>

(Menos):

Provision Cuentas Incobrables	(1)	<u>(26,788)</u>	<u>(32,289)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>595,501</u>	<u>701,444</u>

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

Saldo inicial al 1 de enero del 2016 y 2015		32,289	28,578
Utilización	(2)	(10,078)	(1,202)
Provisión del año		<u>4,577</u>	<u>4,913</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>26,788</u>	<u>32,289</u>

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.

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
Vencidas		
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	<u>188,679</u>	<u>186,095</u>
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>
Venta de servicios		
Gasquayas S.A.	<u>120,119</u>	<u>30,735</u>

17

		120,119	30,735
Prestación de servicios			
Gasguayas S.A.		<u>0</u>	<u>259,069</u>
		0	259,069

Al 31 de diciembre comprende:

ACTIVOS

**Compañías relacionadas**

Gasguayas S.A.	(1)	6,133,778	5,850,105
Transporte Carga Pesada EVALUCARG S.A	(2)	16,231	15,877
Siderúrgica Ecuatoriana S.A. SIDEC		460	1,065
Ecuatoriana de Artefactos S.A. ECASA		<u>0</u>	<u>27,753</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>6.150.469</u>	<u>5.894.800</u>

**NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)**

PASIVOS

**Compañías relacionadas**

Gasguayas S.A.	(3)	<u>4,983,477</u>	<u>4,890,354</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>4.983.477</u>	<u>4.890.354</u>

Corresponde a pagos de bienes y servicios que El Grupo realiza a nombre de sus compañías relacionadas. Estos saldos se encuentran acumulados desde años pasados y no generan intereses, ni tampoco tienen una fecha definida de pago.

Corresponde a cuentas por cobrar por gastos de constitución de dicha empresa, la cual se espera iniciará sus operaciones durante el año 2017.

Corresponden principalmente a la compra de servicios locales, los cuales no tienen plazo de pago y no devengan intereses.

**Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

La compensación de los ejecutivos y personal clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

2016

2015

Sueldos y salarios	70,288	70,625
Honorarios administradores	163,798	156,972
Beneficios sociales corto plazo	<u>13,528</u>	<u>13,551</u>
Total	<u>247,614</u>	<u>241,148</u>

#### NOTA 9 -OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicio de Rentas Internas (SRI)	(1)	647,898	527,751
EP Petroecuador	(2)	380,240	190,840
Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburi•ero • ARCH	(3)	114,994	
Servicios pagados por anticipado	(4)	79,827	47,621

#### NOTA 9 -OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuacion)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores		174,623	14,835
Cuentas por cobrar empleados		43,211	58,463
Transportistas	(5)	18,543	18,463
Cuentas en trámite judicial		13,287	13,287
Otros		<u>13,614</u>	<u>121,283</u>
		1,486,237	883,543
(Menos);			
Provisión incobrables		<u>(3,785)</u>	<u>(3,785)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>1,482,452</u>	<u>879,758</u>

Corresponde actas de determinación emitidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), y que posteriormente se solicitará la devolución como un pago en exceso.

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).

Depósito realizado como anticipo del 20% del total de la deuda que el Grupo tiene con la Contraloría por 52 proceso coactivos presentados por la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburi•ero • ARCH.

Corresponde principalmente a pagos realizados por el Grupo por seguros y arriendos por US\$. 10.756 y otros anticipos.

Corresponde a préstamos realizados a transportistas para arreglo de unidades y permisos de operación.

#### NOTA 10- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cilindros	6,720,412	3,027,968
Válvulas	733,027	770,527
Materiales y suministros	111,128	46,351
Gas granel doméstico	97,902	45,112

#### NOTA 10- INVENTARIOS (Continuacion)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vaciadores	70,934	66,792
Gas granel industrial	68,324	51,666
Gas agroindustrial	539	5,111
Tanques estacionarios	53,976	93,988
Reguladores	48,406	48,406
Set de reparación	<u>14,952</u>	<u>12,610</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>7,919,600</u>	<u>4,168,531</u>

#### NOTA 11 -ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos por recuperar	(1)	1,270,273	1,256,693
Crédito tributario del (IVA)		453,970	316,121
Retención en la fuente del impuesto a la renta		565,383	466,065
Anticipo impuesto a la renta		229,881	106,051
Crédito tributario impuesto a la renta		213,285	213,285
Retenciones impuesto al valor agregado (IVA)		199,051	136,923
Impuesto al valor agregado (IVA)		46,529	73,729

Crédito tributario retenciones en la fuente	12,455	
Nota de crédito SRI	<u>4,233</u>	<u>13,812</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>2,995,060</u>	<u>2,582,679</u>

(1) Corresponde a créditos fiscales ocasionados por las sustitutivas a las declaraciones del impuesto a la renta de años anteriores y que serán reclamados al Servicio de Rentas Internas como pago en exceso.

#### NOTA 12-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

<u>Activos no depreciables</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terreno	331,705	331,705
Instalaciones Envasadora Guayaquil	12,200	12,200
<u>Activos depreciables</u>		
Edificios	54,107	54,107
Vehículos	6,210,429	3,642,210
Planta de Envasado	1,477,576	1,477,576
Plataformas	1,855,378	1,953,010
Maquinaria y equipo	678,236	824,192
Cilindros	254,062	4,952,101
Equipo de computación	66,483	63,512
Muebles de oficina	22,755	22,414
Equipos de comunicación	10,835	10,835
Sistema de Incendios	<u>7,531</u>	<u>6,781</u>
Total de propiedad, planta y equipo	10,981,297	13,350,643
(Menos):		
Depreciación acumulada	<u>(6,510,497)</u>	<u>(7,291,046)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	4,470,800	6,059,597

#### Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2016, El Grupo 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.

Al 31 de diciembre del 2016, se encuentra pignorado el terreno ubicado en el Sector La Panchita, Guayaquil, como garantía de las obligaciones vigentes que El Grupo, mantiene con Banco Pichincha C.A., El Grupo es codeudor de esta obligación.

**NOTA 12-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**  
**(Continuación)**

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

	Items	Trasacciones	Edificio	Muebles y		Equipos de		Vehículos	Cilindros	Electrónica		Equipos de Comunicación	Planta de envasado	Sistemas de detección	TOTAL
				Equipo	equipo de oficina	computación	teléfono y			de Comunicación					
Saldo al 1 de enero del 2015	331,705	12,200	4,899	429,817	131,48	11,401	803,049	3787,288	640,371	43	387,743	0	6,430,378		
Auditorías	0	0	0	3,794	4,213	13,086	26,883	528,226	0	0	0	0	580,033		
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	22,085	0	0	0	0	22,085		
Depreciación Anual	0	0	-1,737	-68,898	-1,982	-8,914	-283,593	-484,895	-116,674	0	-38,755	-86	-620,070		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	331,705	12,200	2,156	368,513	15373	14,683	566,338	3,800,774	532,697	43	860,988	0	6,089,897		
Auditorías	-1	0	0	137,459	1,194	3,876	2,568,219	0	48,827	0	0	0	2,785,625		
Venta	0	0	0	-197,721	-824	-1,982	0	0	(280,59)	0	0	0	-25,489		
Ajustes/Revisión	0	0	0	0	0	0	0	-3276,418	0	0	0	0	(3,27,6416)		
Equipos/vehículos/deprensos	0	0	0	40,949	0	1,188	0	-372,437	1,181	0	0	750	-321,388		
Depreciación Anual	0	0	-1,428	-89,864	-2,167	-8,471	-249,770	-38,488	-148,564	0	-38,756	-783	-524,219		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	331,705	12,200	1,728	287,236	13,798	10,189	2,883,788	176,816	423,115	43	314,232	6,283	4,470,800		

(1) Corresponde principalmente a la compra de 20 camiones por US\$ 2.568.219 a INTRANS Ecuador S.A., adquiridos bajo contrato de compra 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 inventarios.

**NOTA 13- INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

<u>Razón social</u>	<u>Actividad principal</u>	Porcentaje de Participación		Valor en Libros Contables	
		<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
Austrogas S.A.	Venta y distribución de gas	0.87%	0.87%	44,499	40,382
Gas Salcedo S.A.	Envasado y comercio de gas	50.00%	50.00%	100	100
				61.790	57,673

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

	<u>ECASA S.A.</u>	<u>AUSTROGAS S.A.</u>	<u>GASSALCED O S.A.</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	17,113	15,514	718	33,345
Adición	78	24,868	0	24,946
Ajuste	0	0	(618)	(618)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	17,191	40,382	100	57,673
Adición	0	4,117	0	4,117
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>17,191</u>	<u>44,499</u>	<u>100</u>	<u>61,790</u>

**NOTA 14-CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ECASA	(1)	5,487,653	5,502,915
Desarrollo programas de computación		27,500	27,500
Cerámica Andina C.A.		1,613	1,613
Valores por liquidar		<u>20,321</u>	<u>40,821</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>5,537,087</u>	<u>5,572,849</u>

**NOTA 14-CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO (Continuacion)**

(1) Corresponde a tres préstamos emitidos en enero del 2014, con vencimiento en 5 años y genera una tasa de interés anual del 1%.

**NOTA15-PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre comprende:

		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Siderúrgica Ecuatoriana S.A. SIDEC		200,939	20,000
INTRANS Ecuador S.A		71,248	
Servivapor S.A		13,350	469
Atimasa S.A.		9,995	
Inmaeqsi S.A.		6,457	7,382
SATFORCE Vigilancia Corporativa Cía. Ltda.		11,424	7,068
Servicios de vigilancia		25,440	52,478
Transportistas	(1)	170,639	274,612
Proveedores de bienes y servicios locales		<u>190,246</u>	<u>175,591</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>		<b><u>699,737</u></b>	<b><u>537,601</u></b>

(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:

		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
EP. Petroecuador	(1)	112,490	3,700,610
Anticipos de clientes		136,348	174,760
Directorio por pagar		31,861	17,276
Descuento al personal		2,634	2,266
C.E.M. Austrogas		<u>269</u>	<u>2,317</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>		<b><u>283,602</u></b>	<b><u>3,897,229</u></b>

**NOTA 16-OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Continuacion)**

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

**NOTA 17- DIVIDENDOS POR PAGAR**

Corresponde a saldo de dividendos del año 2010 por pagar a: Itaipis por US\$ 5.698 y Dueñas Gonzalo por dividendos de los años 2010, 2011 y 2012 por US\$ 70.

**NOTA 18 - PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

Corto plazo

Préstamos bancarios	(1)	<u>2.440.510</u>	<u>665.000</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>		<b><u>2.440.510</u></b>	<b><u>665.000</u></b>

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

Fecha de 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
Financiera Unión del Sur S.A.	05/12/2016	05/06/2017	6	10.00%	650,000	-	Sobre Firmas
Banco Pichincha C.A.	07/11/2016	07/05/2017	6	8.95%	250,000	-	Hipotecaria
Financiera Unión del Sur S.A.	03/11/2015	03/11/2016	12	10.00%	-	<u>665.000</u>	Sobre Firmas
					<u>2.440.510</u>	<u>665.000</u>	

**NOTA 19- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre comprende:

Impuesto al valor agregado (IVA) en ventas	<u>2016</u> 479,324	<u>2015</u> 518,277
--	------------------------	------------------------

Impuesto a la renta de la Compañía (1)	357,921	148,290
Retenciones en la fuente {IVA}	34,387	91,941
Retenciones en la fuente impuesto renta	17,837	81,883
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>	<b><u>889,469</u></b>	<b><u>840,391</u></b>
(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)	328,672	112,460
Aportes a la seguridad social (IESS)	44,591	44,610
Beneficios sociales por pagar	176,619	148,188
Participación administración y directorio	214,774	120,401
Otras cuentas por pagar	<u>117,133</u>	<u>120,255</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>	<b><u>881,789</u></b>	<b><u>545,914</u></b>

(1) Ver Nota 27

#### NOTA21- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre corresponde:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
INTRANS Ecuador S.A.	1	2,794,885	0
Préstamos accionistas		<u>28,710</u>	<u>28,710</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>		<b><u>2,823,595</u></b>	<b><u>28,710</u></b>

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.

#### NOTA22 - INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre corresponde:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gas licuado de petróleo (GLP)	17,886,905	18,078,490
Servicio de comercialización	15,277,308	14,022,962
Servicio de distribución	1,020,719	1,388,605
Alquiler de Vehículos	615,190	607,728
Tanques estacionarios	67,984	76,514
Válvulas	10,032	56,474
Cilindros	6,107	52,852
Reguladores	1,349	3,523
Prestación de servicios	574,736	511,132

Ingresos por arrendamiento	392,993	517,181
Otros bienes y servicios	204,935	37,272
(Menos):		
Devolucion en ventas	<u>-66,036</u>	<u>-49,465</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>	<b><u>35,992,222</u></b>	<b><u>35,303,268</u></b>

**NOTA 23 COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

<b>Año 2016</b>	<b>Costo de <u>Ventas</u></b>	<b><u>Gasto</u> Administrativ o</b>
Costo gas licuadode petróleo (GLP)	19,200,644	0
Costo de distribución	7,188,764	0
Costo de transporte	2,780,802	0
Consto de envasado	2,360,035	0
Costo de almacenamiento	163,730	0
Costo válvulas	20,871	0
Costo cilindros	3,008	0
Costo reguladores	511	0
Costos otros	1,331	0
Gasto del personal y beneficios sociales	0	850,828
Servicios técnicos	0	170,847
Servicios profesionales	0	164,429
Gastos bancarios y certificaciones	0	156,633
Tributosy tasas	0	200,447
Mantenimientoinstalaciones y equipos	0	16,697
Gastos legales	0	10,766
Seguros	0	8,444
Depreciación	0	257,669
Gastos de operación	<u>0</u>	<u>184,313</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b><u>31,719,696</u></b>	<b><u>2,021,073</u></b>

<b><u>Año 2015</u></b>	<b><u>Costo de Ventas</u></b>	<b><u>Gasto</u> Administrativo</b>
Costo GLP	19,568,329	0
Costo de distribución	7,264,212	0
Costo de transporte	2,926,217	0
Consto de envasado	2,112,077	0
Costo de almacenamiento	170,776	0
Costo tanques estacionaroi s	47,316	0
Costo válvulas	39,402	0
Costo cilindros	23,366	0
Costo reguladores	1,347	0
Costos otros	2,682	0
Gastos del personal y beneficios sociales	0	816,776
Servicios profesionales	0	378,623

Servicios técnicos	0	154,257
Tributos y tasas	0	303,399
Gastos bancarios y certificaciones	0	99,785
Gastos legales	0	55,237
Mantenimiento instalaciones y equipos	0	16,917
Depreciación	0	273,372
Seguros	0	1,536
Otros	0	68,457
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b><u>32,155,724</u></b>	<b><u>2,168,359</u></b>

**NOTA 24 - GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Interés pagado	392,471	768,125
Comisiones pagadas	110,792	336,153
Otros	<u>18,206</u>	<u>25,150</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>	<b><u>521,469</u></b>	<b><u>1,129,428</u></b>

**NOTA 25 - OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos excedentes	330,981	595,369
Reposición de gastos	130,215	0
Reposición de gastos del personal	52,747	48,549
Venta de chatarra	48,480	85,798
Venta de activos fijos	46,370	0
Ingresos no operacionales	<u>10,053</u>	<u>309,699</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>	<b><u>618,846</u></b>	<b><u>1,039,415</u></b>

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	112,063	122,234
Otros no operacionales	<u>45,624</u>	<u>17,203</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>	<b><u>157,687</u></b>	<b><u>139,437</u></b>

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

La composición del impuesto a la renta del año para el Grupo es el siguiente:

#### NOTA 27- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	357,921	148,290
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>	<b><u>357,921</u></b>	<b><u>148,290</u></b>

#### 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 en 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 período de un año.

#### NOTA 28- PATRIMONIO

##### Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social de la Compañía es de LIS\$. 10.350.450 dividido en 10.350.450 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de LIS\$. 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:

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

#### **NOTA 28- PATRIMONIO (Continuación)**

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse 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.

##### e) 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.

