

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MASGAS S.A. (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 18 de diciembre de 1998, ante el Doctor Fernando Arregui, Notario Trigésimo Noveno del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 13 de enero de 1999.

NATURALEZA Y DENOMINACION: MASGAS S.A. Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a: la comercialización, importación, exportación, almacenamiento, transporte de combustible por poliductos a través de terceros, exploración, explotación, refinación de petróleo, operar y mantener ductos y terminales de petróleo y sus derivados, entre otras según el objeto social de la escritura de constitución.

PLAZO Y DURACION: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cien años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública (13/01/1999).

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Calle Bélgica E9-174 y Eloy Alfaro, con RUC: 1791410017001

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF completas**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.

2.2. Medición de los valores razonables

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “Valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios de comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas de datos observables en el mercado.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Inversiones Corrientes

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la administración al momento de su adquisición en:

Mantenidos hasta el vencimiento. - en este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurran.

3.3. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 32 y 39 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Provisión por cuentas incobrables

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía MASGAS S.A., considera que no hay deterioro en las cuentas por cobrar, por cuanto los créditos son a 5 días, por lo tanto no se ha registrado la provisión de cuentas incobrables.

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.4. Inventarios

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utilizara la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

Medición inicial. - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición posterior. - El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.6. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Inmuebles	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación y Software	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%
Otras propiedades, planta y equipo	10 años	10%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de reexpresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.8. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

Medición inicial. - los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Reconocimiento posterior. - los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización. - los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración.

3.9. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.10. Activos por Impuestos Diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuesto sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- Las diferencias temporarias deducibles
- La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que no hayan sido objeto de deducción fiscal, y
- La compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Los activos por impuestos diferidos se calcularan de acuerdo a lo permitido en la normativa tributaria ecuatoriana.

Los activos por impuestos diferidos provienen de las diferencias temporarias deducibles. Los activos por impuestos diferidos se miden a la tasa del Impuesto a la Renta (22%), que se espera sea de aplicación en el periodo en que el activo se realice.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.11. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.12. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.13. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas” en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados, en caso de aplicar.

3.14. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.15. Participación a trabajadores

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

3.16. Impuestos

Impuestos corrientes:

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2016 y 2015 son del 22%.

Impuestos Diferidos:

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

3.17. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016.

3.18. Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración a mejor información disponible a la fecha de cierre de los Estados Financieros (incluye costo financiero si aplicare).

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.19. Patrimonio

CAPITAL SOCIAL:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Centro de Servicios Alonso Gavilánez Cía. Ltda.	10.067,00	10.067	10.067,00	10,07%
Eminens Cía. Ltda.	7.830,00	7.830	7.830,00	7,83%
Masgas S.A.	1.390,00	1.390	1.390,00	1,39%
Arregui Solano Napoleón (HRDOS)	1.400,00	1.400	1.400,00	1,40%
Hernández Idrovo Mateo	10.067,00	10.067	10.067,00	10,07%
Idrovo Murillo Carlos Hugo	48.580,00	48.580	48.580,00	48,58%
Idrovo Orellana Santiago Javier	6.000,00	6.000	6.000,00	6,00%
Idrovo Vintimilla Francisco Xavier	3.600,00	3.600	3.600,00	3,60%
Palacios Zurita Galo Enrique	11.066,00	11.066	11.066,00	11,07%
TOTAL	100.000,00	100.000	100.000,00	100%

MASGAS S.A., efectuó una adquisición de mil trescientos noventa acciones propias, acciones que la administración de la compañía determinó mantenerles como acciones en tesorería, y por las cuales efectuó un pago de Usd. \$ 9.370,00

Composición Patrimonial

“La tarifa del impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el período fiscal”, se aplicará de conformidad con el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de “ incumplir el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o partícipes se aplicará una tarifa del 25% a toda la base imponible”, de conformidad con el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

3.20. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.21. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.22. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.23. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.24. Precios de transferencias

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo de 2015, emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el Registro Oficial Suplemento 511 del 29 de mayo de 2015 en la que se establece: **“Establecer el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia”**

Art. 2.- Ámbito de aplicación: “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.”

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

“Art. 3.- Operaciones no contempladas.- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, **excepto las que correspondan a:**

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América;
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- c) Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;
- e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o compañías públicas ecuatorianas;**
- f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará.”

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

La compañía MASGAS S.A., no ha presentado, el informe ni el anexo de operaciones con partes relacionadas por cuanto se acoge al Art. 3 de la Resolución mencionada anteriormente.

3.25. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.26. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.27. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015.

3.28. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

MASGAS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo:

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.


MBA. Ana Paola Idrovó
GERENTE GENERAL


Ing. Jimena Valencia
CONTADORA

MASGAS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	450,00	450,00
	Caja General	150,00	150,00
	Subtotal Caja	600,00	600,00
	BANCOS LOCALES		
	Banco Rumiñahui Cta. Cte.8003048104	14.388,13	0,48
	Banco Guayaquil Cta. Cte. 6228089	22.396,20	50.341,86
	Banco Internacional Cta. Cte. 26325-5	25.582,46	-
	Subtotal Bancos e Instituciones Financieras	62.366,79	50.342,34
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	62.966,79	50.942,34
6	INVERSIONES CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Póliza a 90 Días	4.163,32	-
	TOTAL INVERSIONES CORRIENTES	4.163,32	-
7	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		
	Locales	211.635,17	321.353,03
	Del Exterior	-	-
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	2.382.867,42	2.174.136,16
	Del Exterior	-	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	2.594.502,59	2.495.489,19
8	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados		
	Locales	69.954,16	183.359,38
	Del Exterior	-	-
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	826.883,93	1.141.291,72
	Del Exterior	-	-
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	896.838,09	1.324.651,10

MASGAS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares)

9	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	-	-
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	-	67.977,25
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	1.126.604,68	1.106.005,02
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.126.604,68	1.173.982,27

10	INVENTARIOS	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Inv.Productos Terminados y Merc. En almacen	150.684,90	125.210,47
	TOTAL INVENTARIOS	150.684,90	125.210,47

11	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Seguros pagados por anticipado	51.181,73	13.665,61
	Otros anticipos entregados	34.772,31	27.375,04
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	85.954,04	41.040,65

ACTIVOS NO CORRIENTES

12	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-16	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	(RETIROS) VALOR USD
	Terrenos - Costo Historico	1.070.653,00	384.465,48 686.187,52
	Edificio-Costo	1.905.931,17	1.446.322,52 459.608,65
	Maquinaria, Equipo e Instalaciones-Costo	256.123,63	126.322,03 129.801,60
	Muebles y Enseres	17.514,08	- 17.514,08
	Equipo de Computacion	15.158,71	4.553,69 10.605,02
	Vehiculos, Equipo de transportes	102.294,93	(14.897,58) 117.192,51
	Otras Propiedades PPE	9.034,46	- 9.034,46
	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	3.376.709,98	1.946.766,14 1.429.943,84
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E	(286.357,03)	(72.375,09) (213.981,94)
	Total Depreciación Acumulada	(286.357,03)	(72.375,09) (213.981,94)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	3.090.352,95	1.874.391,05 1.215.961,90

MASGAS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

13	INTANGIBLES	dic-16		dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	(RETIROS)	VALOR USD
	Plusvalía	-	-	-
	Marcas, Patentes, Derechos de llaves	-	(14.174,50)	14.174,50
	Otros Activos Intangibles	22.574,50	(6.223,20)	28.797,70
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	22.574,50	(20.397,70)	42.972,20
	(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	(11.040,42)	(3.838,21)	(7.202,21)
	TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	-11.040,42	-3.838,21	-7.202,21
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	11.534,08	(24.235,91)	35.769,99

14	ACTIVOS FINANCIEROS N/C - INVERSIONES NO CORRIENTES	dic-16		dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	En Subsidiarias y Asociadas (*)	33.133,99	103.176,39	
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	33.133,99	103.176,39	

(*) Corresponde a Inversiones en Asociadas: Mas Food por \$ 33.133,99, la compañía Masgas S.A., tiene el 49% de participación.

PASIVOS CORRIENTES

15	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	dic-16		dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	Locales	2.168.718,37	2.939.821,59	
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	2.168.718,37	2.939.821,59	

16	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES	dic-16		dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	LOCALES			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	Obligaciones Bancos locales			
	Banco Rumiñahui -Sobregiro	17.509,29	3.300,85	
	Banco Internacional-Sobregiro		12.858,00	
	Banco Rumiñahui	-	92.003,00	
	Banco Guayaquil	1.351.875,00	275.000,00	
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	1.369.384,29	383.161,85	

MASGAS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

17	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
RELACIONADOS			
	Locales	100.228,97	55.807,13
	Del Exterior		
NO RELACIONADOS			
	Locales	2.007.329,15	850.404,22
	Del Exterior		
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2.107.558,12	906.211,35

18	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	63.772,22	36.591,88
	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	45.964,92	25.466,08
	Obligaciones con el IESS	4.859,45	4.076,70
	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	18.473,52	16.665,21
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	133.070,11	82.799,87

PASIVOS NO CORRIENTES

19	JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Provisión Jubilación Patronal	24.778,40	20.687,75
	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	9.015,68	8.117,68
	TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	33.794,08	28.805,43

La variación entre el año anterior y al 31 de diciembre del 2016, de acuerdo al informe del cálculo actuarial 4.090,65

20	PASIVOS DIFERIDOS	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Pasivos Diferidos	3.464,36	3.615,46
	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	3.464,36	3.615,46

PATRIMONIO

21	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-16	dic-15
En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública			
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado			
	Capital Suscrito	100.000,00	100.000,00
	(-) Capital Suscrito no pagado	(9.370,00)	(9.370,00)
	TOTAL CAPITAL PAGADO	90.630,00	90.630,00

22	RESERVAS	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Reserva Legal	50.000,00	50.000,00
	Reserva Facultativa y Estatutaria	-	-
	TOTAL RESERVAS	50.000,00	50.000,00

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

23	RESULTADOS ACUMULADOS	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Resultados acumulados por adopción NIIF	203.882,95	203.882,95
	Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	1.674.735,95	1.744.778,35
	Reserva de Capital	24.801,55	24.801,55
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1.903.420,45	1.973.462,85

RI	RESULTADOS DEL EJERCICIO	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Utilidad del Ejercicio	196.695,65	107.715,90
	(-) Pérdida del Ejercicio	-	-
	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	196.695,65	107.715,90

CUENTAS DE RESULTADOS

24	INGRESOS OPERACIONALES	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Ventas netas locales con tarifa 12% -14% de IVA	125.425.859,61	116.856.836,54
	Ventas netas locales con tarifa 0% de IVA o exento de IVA	-	135.288,29
	Ventas de servicios locales con tarifa 12% -14% de IVA	367.291,01	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	125.793.150,62	116.992.124,83

MASGAS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares)**

25	INGRESOS NO OPERACIONALES	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Rendimientos Financieros	-	-
	Otras Rentas	181.745,03	9.434,07
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	181.745,03	9.434,07

26	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	125.210,47	18.480,83
	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	123.892.462,33	116.022.027,66
	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	86.985,47	-
	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(150.684,90)	(125.210,47)
	Mantenimiento y reparaciones	305.344,50	
	Seguros y Reaseguros(Primas y Cesiones)	54.310,38	
	Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	51.511,96	7.507,27
	Pagos por Otros Bienes	69.128,75	
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	124.434.268,96	115.922.805,29

27	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-16	dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	202.338,42	191.720,30
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	17.325,23	15.822,49
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	37.617,73	33.375,69
	Honorarios, profesionales y dietas	27.270,86	216.842,71
	Arrendamiento operativo	57.170,00	-
	Mantenimiento y reparaciones	11.968,45	21.834,16
	Combustibles y Lubricantes	2.569,01	-
	Promoción y publicidad	35.323,87	-
	Suministros Materiales y Repuestos	12.133,40	16.169,48
	Transporte	41.734,27	21.131,36
	Provisión para Jubilación Patronal	4.894,40	8.117,68
	Provisión para Desahucio	1.476,83	1.074,46
	Comisiones Locales	165.210,94	
	Perdida en Venta de Activos NO Relacionados	107,81	
	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	13.603,08	23.003,65
	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	33.505,44	3.914,33
	Impuestos contribuciones y Otros	24.283,30	24.030,60
	Gastos de viaje	13.822,79	12.040,79
	IVA que se carga al costo	31.917,20	-

MASGAS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

Continúa:

Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	25.126,58	53.791,47
Otras Amortizaciones	3.838,21	2.867,88
Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.576,48	16.386,64
Pagos por Otros Bienes y servicios	189.353,91	222.240,61
Total Gastos de Venta y Administración	958.168,21	884.364,30

28 INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS **dic-16** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Bancarios Locales	60.425,70	24.615,45
Gastos Bancarios	214.265,31	
Intereses Pagados a Terceros No Relacionados locales	1.334,68	-
TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS	276.025,69	24.615,45

29 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA **dic-16** **dic-15**

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	306.432,79	169.773,86
(+) Ajuste por Precio de Transferencia		
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	306.432,79	169.773,86
(-) 15% Participación a Trabajadores	(45.964,92)	(25.466,08)
(+) Gastos no Deducibles Locales	29.405,86	22.018,94
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	289.873,73	166.326,72
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(63.772,22)	(36.591,88)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	196.695,65	107.715,90
(=) UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	196.695,65	107.715,90

30 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


MBA. Ana Paola Idrovo
GERENTE GENERAL


Ing. Jimena Valencia
CONTADORA