

## **INVERSIONES FERRAZANO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

#### **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: actividad inmobiliaria, esto es compraventa, permuta, arrendamiento y administración de bienes raíces, urbanos y rurales; promoción y financiamiento de edificios, lotizaciones y demás negocios propios de la actividad inmobiliaria. 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), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC 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.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

**Declaración explícita y sin reservas.**- La Administración de la Compañía luego de culminar con el proceso de implementación de NIIF, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 22 del 2013 y se estima que los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

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 e instrumentos de patrimonio.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). 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 **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 tiene 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.

**Existencias.**- La compañía no posee inventarios, ya que es una empresa dedicada a la prestación de servicios.

**Activo por impuesto corriente.**- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por venta de bienes y prestación de servicios. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

**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%

**Activo por impuesto diferido.**- El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias acumuladas, y por las diferencias temporales deducibles entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida que sea probable que en el

futuro, la Compañía dispondrá de renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que se reviertan y las pérdidas tributarias por compensar, dentro del plazo exigido según las normas tributarias vigentes. El activo es medido a la tasa de impuesto a la renta, que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que este activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta vigente en la fecha del balance general.

**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.

**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, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23%.

**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 2012 un detalle es el siguiente:	<b>2012</b> (Dólares)
Bancos locales	1,186,476.54
Caja	<u>8.00</u>
Total	<u>1,186,484.54</u>

**Bancos locales.**- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

### 4. **INVERSIONES TEMPORABLES**

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a pólizas de acumulación y certificados de depósitos a plazo fijo, por un capital de US\$ 9,966,586.21, con una tasa de interés que va del 3.65% al 6,00% anual y con vencimientos finales en marzo de 2013. Uno de estos certificados se encuentra cubriendo la garantía bancaria a favor de Petroecuador para el fiel cumplimiento del plan de pagos de acuerdo al convenio suscrito entre Petroecuador y la Compañía Nacional de Gas Congas S.A. en diciembre de 2009.

### 5. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2012 se registra lo siguiente:	<b>2012</b> (Dólares)
Compañías Relacionadas	<u>14,287,532.48</u>

Otras cuentas por cobrar:	
Transportistas	1,253.72
Otros	<u>811.66</u>
Total	<u>2,065.38</u>

**Compañías relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente cuentas por cobrar en concepto de servicios administrativos a las Compañías Ecogas S.A. y Gasguayas S.A. por US\$. 9,524,477.57 y US\$. 4,763,054.91,, mismos que no generan intereses y no tienen plazo de pago definido.

## 6. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:	<b><u>2012</u></b> (Dólares)
Iva en Compras	678.12
Retenciones en la fuente IVA	<u>156,266.86</u>
Total Crédito Tributario IVA	<u>156,944.98</u>
Crédito tributario Impuesto a la Renta	231,434.89
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>58293.88</u>
Total	<u>289,728.77</u>

**Impuestos.**- Al 31 de diciembre del 2012, representan crédito tributario generado en las adquisiciones de inventarios para la comercialización, impuesto a la renta a favor de la Compañía y proveniente de años anteriores y por retenciones en la fuente del impuesto a la renta. De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta. A futuro se puede solicitar el reintegro de los valores al Servicio de Rentas Internas.

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

Al 31 de diciembre de 2012, un detalle es el siguiente:	<b><u>2012</u></b> (Dólares)
Seguros	14,259.44
Otros anticipos	<u>688.39</u>
Total	<u>14,947.83</u>

## 8. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:	<b><u>2012</u></b> (Dólares)
Vehículos	1,005,881.38
Maquinaria y equipos	436,980.68
Terreno	403,256.74
Plataformas y tanques	467,585.09
Edificios	282,253.85
Planta envasadora	262,793.87
Instalaciones de envasado	50,286.00
Equipo de Transporte en Tránsito	<u>217,937.67</u>
Subtotal	3,126,975.28
Menos: Depreciación acumulada	<u>(1,166,315.38)</u>
Total	<u>1,960,659.92</u>

## 9. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2012, representan aquellas partidas registradas de conformidad con lo establecido en las normas contables, pero que para efectos tributarios no constituyen gasto deducible para la determinación de la utilidad gravable para impuesto a la renta.

**Reserva para jubilación patronal**.- La ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, permiten realizar la provisión para reserva de jubilación patronal, siempre que se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. Con las NIIF la reserva para jubilación patronal debe incorporar a todos los trabajadores.

## 10. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre del 2012, representan inversión en la Compañía Ecogas S.A. por US\$. 2,400.00.

## 11. PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas y documentos por pagar son:

	<b><u>2012</u></b> (Dólares)
Compañías Relacionadas	26,660,898.20
Seguros	1,614.21
Proveedores locales	121,896.11
Proveedores locales	<u>629.36</u>
Total	<u>26,785,037.88</u>

**Compañías relacionadas**: Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente transferencias entregadas a la Compañía para las cancelaciones de gastos administrativos y que posteriormente se cruzan con los pagos efectuados. Esta operación se genera directamente con la Compañía Nacional de Gas Congas S.A. por US\$. 26,660,898.20. No tienen plazo de pago y no generan intereses.

**Proveedores locales**.- Contienen principalmente obligaciones adquiridas por compra de inventarios y servicios locales que tienen plazo de vencimiento corriente y no generan intereses.

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2012</u></b> (Dólares)
Impuestos por pagar:	
IVA en ventas	37,813.59
Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	89,208.06
Impuesto a la Renta Compañía	92,829.23
Administradores	23,731.27
Beneficios sociales:	
15% Participación trabajadores	55,463.11
Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar)	13,511.21
Décimo tercero sueldo (Bono Navideño)	278.60
Otros de Personal	7,703.19
IESS	<u>817.73</u>
Total	<u>321,355.99</u>

**13. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL**

Al 31 de diciembre del 2012, representa obligación laboral a largo plazo por provisión para jubilación patronal, basado en un estudio efectuado por una firma de actuarios profesionales.

Al 31 de diciembre la Compañía no registró estos valores.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2012, 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., Inmobiliaria Industrial San Ricardo S.A. y Siderúrgica Ecuatoriana S.A., con el restante 0,06% de participación.

**15. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	<b><u>2012</u></b> (Dólares)
Utilidad contable	369,754.05
Menos:	
15% Participación de trabajadores en las utilidades	( <u>55,463.11</u> )
Subtotal:	314,290.94
Más:	
Gastos no deducibles	99,242.57
Menos:	
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	( <u>9,928.16</u> )
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<u>403,605.36</u>
<b>(a) 23% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>92,829.23</u>
(b) Anticipo impuesto a la renta determinado	( 88,060.83)
Ley de Régimen Tributario Interno (mayor entre a y b)	4,768.40
Menos: Retenciones en la fuente	<u>52,836.13</u>
Saldo por pagar (a favor) de la Compañía	( 48,067.73)
Más:	
Saldo anticipo determinado	<u>29,766.95</u>
<b>SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA:</b>	<b><u>( 18,300.78)</u></b>

---