INVERSIONES FERRAZANO S.A.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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 2015, un detalle es el siguiente:

	2015 (Dólares)
Bancos locales	722,181.64
Caja	<u>8.00</u>
Total	<u>722,189.64</u>

4. **ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre del 2015, tienen un saldo de US\$ 383,160.00, que corresponden principalmente a pólizas de acumulación y certificados de depósitos a plazo fijo, con una tasa de interés del 3.90% anual y con vencimientos finales en 2016.

5. **ACTIVOS FINANCIEROS**

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

	2015 (Dólares)
Compañías Relacionadas	15,701,468.64
Otras	957.92
Transportistas	<u>1,253.72</u>
Total	<u>15,703,680.28</u>

6. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

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

2015 (Dólares)

Impuesto a la Renta

Anticipo Impuesto a la Renta	59,585.80
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	198,180.10
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	139,430.79
Notas de Crédito SRI	12,549.85
Total	409,746.54

IVA

Crédito tributario IVA	5,619.14
Retenciones en la Fuente IVA	110,978.27
Total	116,597.41

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

2015 (Dólares)

Otros anticipos	11,849.70
Banco del Austro y varios por liquidar	41,082.53
Empleados	2,257.21
Total	55,189.44

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

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

2015 (Dólares)

Vehículos	1,782,136.67
Plataformas y tanques	902,624.18
Maquinaria y equipos	436,980.68
Terreno	331,704.39
Planta envasadora	52,136.85
Subtotal	3,505,582.77
Menos: Depreciación acumulada	(2,021,025.82)
Total	1,484,556.95

9. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

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

10. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

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

11. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u> (Dólares)
Compañías relacionadas	17.302,042.89
Proveedores	71,481.17
Otras cuentas por pagar	15,840.62
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	<u>16,074.92</u>
Total	<u>17.405,439.60</u>

12. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

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

	<u>2015</u> (Dólares)
Impuestos por pagar:	
IVA en ventas	88,793.45
Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	88,077.06
Impuesto a la renta de la Compañía	<u>45,304.52</u>
Total	<u>222,175.03</u>

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

	<u>2015</u> (Dólares)
Beneficios sociales:	
- Décimo cuarto sueldo	18,320.44
- 15% Participación trabajadores	28,872.16
- Décimo tercero sueldo	4,450.44
- Fondos de Reserva	<u>4,980.64</u>
Total	<u>56,623.68</u>

14. CAPITAL SOCIAL

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

Capital social.- Al 31 de diciembre del 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.