



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de la Compañía
ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad y otras aclaratorias. La auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fue efectuada por otro auditor externo y se incluyen para fines comparativos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



AUDITORES EXTERNOS

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.** al 31 de diciembre de 2014, el resultado integral de sus operaciones, los cambios de patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

3. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción se emite por separado.

Quito DM, 14 de abril del 2015

Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo
Resolución No. SC/ICI.DAI.Q.11.288.027

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoauditi@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



AUDITORES EXTERNOS

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Estado de Situación Financiera

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes de efectivo

Otras Cuentas por Cobrar

Seguros pagados por anticipado

Activos por impuestos corrientes

Total Activo Corriente

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades Planta y Equipo

Propiedades de Inversión

Inversiones en Compañías Relacionadas

Otros Activos

Total Activo Corriente

TOTAL ACTIVOS

3.410.089,34 3.088.604,98

3.224.623,33 3.080.725,33

310,35 310,35

2.592.267,59 2.321.839,65

542.045,39 668.575,33

90.000,00 90.000,00

1.563,94 530,09

149.705,05 148.341,31

151.321,25 149.387,57

21.761,00 16.205,00

884.639,23 827.598,83

906.400,23 843.803,83

1.057.721,48 993.191,40

TOTAL PASIVOS

1.140.500,00 1.140.500,00

601.099,25 601.099,25

15,65 15,65

610.367,54 374.385,80

385,42 (20.587,12)

2.352.367,86 2.095.413,58

3.410.089,34 3.088.604,98

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

3.410.089,34 3.088.604,98

3.224.623,33 3.080.725,33

310,35 310,35

2.592.267,59 2.321.839,65

542.045,39 668.575,33

90.000,00 90.000,00

1.563,94 530,09

149.705,05 148.341,31

151.321,25 149.387,57

21.761,00 16.205,00

884.639,23 827.598,83

906.400,23 843.803,83

1.057.721,48 993.191,40

1.140.500,00 1.140.500,00

601.099,25 601.099,25

15,65 15,65

610.367,54 374.385,80

385,42 (20.587,12)

2.352.367,86 2.095.413,58

3.410.089,34 3.088.604,98

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cél: 09883955828
jvelascoauditor@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Estado del Resultado Integral

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Nota		
	2014	2013	
Otros Ingresos	51.970,06	7.589,39	
Total Ingresos	51.970,06	7.589,39	
Costos y Gastos	-	-	
Costos de Ventas	(33.223,04)	(28.111,85)	
Gastos de Administración y Ventas	(1.765,27)	(64,66)	
Gastos Financieros	(34.988,31)	(28.176,51)	
Total Costos y Gastos	(34.988,31)	(28.176,51)	
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuestos	16.981,75	(20.587,12)	
15% Participación de Trabajadores	-	-	
Impuesto a la Renta	(16.596,33)	-	12
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	385,42	(20.587,12)	
Otros Resultados Integrales	270.427,94	457.389,00	
Resultado Integral Total del Ejercicio	270.813,36	436.801,88	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

ORGANIZACIÓN ILUMINA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2014	2013
(27.194,69)	(26.067,47)
(1.765,27)	(64,66)
(30.455,41)	7.240,05
(59.415,37)	(18.892,08)
30.000,00	(103.666,99)
30.000,00	(103.666,99)

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento (Disminución) de Propiedad, planta y equipo	30.000,00	(103.666,99)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	30.000,00	(103.666,99)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a Largo Plazo	58.404,14	122.936,40
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	58.404,14	122.936,40

Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	28.988,77	89,97
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	29.456,07	467,30

Cconciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación

2014	2013
385,42	(20.587,12)

Utilidad (Pérdida) Neta:

Ajustes por:

Gastos en Provisiones	6.725,37	3.062,66
Partidas Distingas al Efectivo	(51.677,92)	1.748,14

Cambios en Activos y Pasivos Operativos:

Disminución (Aumento) en Anticipos a Proveedores	1.047,77	(1.410,16)
Disminución (Aumento) en Otros Activos		(349,34)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(15.418,18)	(958,78)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(477,83)	(397,48)
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	(59.415,37)	(18.892,08)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
 Gerente General

Ing. Christian Quijije
 Contador General



AUDITORES EXTERNOS

ORGANIZACIÓN LINIZA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓ N	RESERVA VA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL PATRIMONIO
			PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPLENITI POR REVALUACION	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	

SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2014: 1.140.500,00 601.099,25 15,65 - - (1.091.236,98) (157.686,65) 1.072.384,97 786.907,10 - 385,42 2.352.367,86

SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 1.140.500,00 601.099,25 15,65 95.035,78 516.479,16 (1.056.790,78) (157.686,65) 977.348,29 - (20.587,12) 2.095.413,58

CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: - - - (95.035,78) (516.479,16) (34.446,20) - 95.035,78 786.907,10 20.587,12 385,42 256.954,28

Reclasificación entre Cuentas Patrimoniales (95.035,78) (516.479,16) (20.587,12) 95.035,78 516.479,16 20.587,12 256.954,28

Ajustes efectuados en el periodo Resultado Integral Total del Año (13.859,08) 270.427,94 - 385,42

(Ganancia o pérdida del ejercicio)

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395328
jvelascoauditor@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Financieros Consolidados
Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Con el Informe de los Auditores Independientes)





**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera Consolidado
- Estado del Resultado Integral Consolidado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- Estado de Flujos de Efectivo Consolidado – Método Directo.
- Políticas y Notas a los Estados Financieros



A los Señores Accionistas de
ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Grupo económico Organización Iliniza S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros para propósitos especiales

La Administración de Organización Iliniza S.A. es responsable de la preparación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros consolidados no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros consolidados, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Organización Ilumina S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2014, el resultado integral consolidado de sus operaciones, los cambios de patrimonio consolidados y los flujos de efectivo consolidados, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, 22 de agosto del 2015

Ing. Jorge H. Velasco Borja

Auditor Externo

Resolución No. SC.ICI.DAI.Q.11.288.027

Registro SC-RNAE - 817



ORGANIZACIÓN ILMINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Consolidado

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
3	Udectivo y equivalentes de efectivo	132,673,72	4,304,03
4	Cuentas por cobrar , neto	1,941,561,28	1,559,550,75
	Otras Cuentas por Cobrar	155,200,00	6,700,00
	Inventarios, neto	1,563,537,36	1,245,251,35
5	Gastos pagados por anticipado	12,314,41	12,865,96
	Activos por impuestos corrientes	166,695,71	93,567,99
Total Activo Corriente		3,971,982,48	2,922,240,08
ACTIVO NO CORRIENTE			
6	Propiedades Planta y Equipo neto	2,158,695,55	2,224,954,18
7	Propiedades de Inversión	542,045,39	668,575,33
	Intangibles	26,892,18	25,557,90
	Cuentas por cobrar largo plazo	348,476,96	1,280,192,28
	Otros Activos	3,622,06	3,622,06
Total Activo Corriente		3,079,732,14	4,202,901,75
TOTAL ACTIVOS		7,051,714,62	7,125,141,83
PASIVOS			
Pasivo corriente			
8	Obligaciones financieras por pagar	837,590,63	718,812,56
	Emisión de Obligaciones por pagar	61,256,87	244,944,22
	Cuentas por pagar	2,955,924,58	2,366,222,58
	Pasivos acumulados por pagar	164,067,10	242,739,88
Total Pasivo Corriente		4,018,839,18	3,572,719,24
Pasivo no corriente			
	Obligaciones financieras largo plazo	45,888,96	96,151,40
	Emisión de obligaciones por pagar L/P	-	60,714,24
9	Provisión jubilación patronal y desahucio	1,218,033,37	969,855,90
	Otras obligaciones largo plazo	63,472,31	898,914,46
Total Pasivo no corriente		1,327,394,64	2,025,636
TOTAL PASIVOS		5,346,233,82	5,598,355,24
PATRIMONIO			
Capital Social			
10		1,140,500,00	1,140,500,00
11	Reserva Legal	15,65	15,65
	Resultados Acumulados	550,300,32	357,194,84
	Participación no controladora	14,664,83	29,076,10
TOTAL PATRIMONIO		1,705,480,80	1,526,786,59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,051,714,62	7,125,141,83

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudlt@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado del Resultado Integral Consolidado
Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	2014	2013
Ingresos	8.768.252,42	7.161.920,70
Otros Ingresos	485.713,11	267.701,84
Total Ingresos	9.253.965,53	7.429.622,54
Costos y Gastos		
Costos de Ventas	(5.571.310,15)	(4.388.598,93)
Gastos de Administración y Ventas	(3.067.043,23)	(2.655.983,33)
Gastos Financieros	(209.999,14)	(258.717,88)
Total Costos y Gastos	(8.848.352,52)	(7.303.300,14)
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuestos	405.613,01	126.322,40
15% Participación de Trabajadores	(58.294,69)	(62.021,91)
Impuesto a la Renta	(136.957,60)	(111.668,57)
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	210.360,72	(47.368,08)
Otros Resultados Integrales	-	487.566,12
Resultado Integral Total del Ejercicio	210.360,72	440.198,04

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoauditt@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2014		2013	
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo procedente de las ventas de bienes o prestación de servicios			
Efectivo Pagado a empleados			
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros			
Intereses Pagados			
Impuestos a las ganancias pagadas			
Otras entradas de efectivo			
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación			
186.053,42	250.845,87	-	94.312,89
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Aumento (Disminución) de Propiedad, planta y equipo neto			
Compra de activos intangibles			
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión			
30.329,06	(217.086,95)	(8.400)	21.929,06
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de Préstamos			
Financiación Préstamos			
Otras entradas (salidas) de efectivo			
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento			
128.369,69	(39.042,98)	43.347,01	4.304,03
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año			
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año			
132.673,72	4.304,03	132.673,72	4.304,03
Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo			
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación			
Utilidad (Pérdida) Neta:			
Ajustes por:			
Gastos en Provisiones			
Gastos en Depreciaciones			
Partidas Distintas al Efectivo			
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:			
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes			
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar			
Disminución (Aumento) en inventarios			
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar			
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar			
Aumento (Disminución) en otros pasivos			
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas			
186.053,42	250.845,87	163.610,51	8.396,70

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudt@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL PATRIMONIO
		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO			

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 1.140.500,00 15,65 (1.091.236,98) (157.686,65) 1.072.384,07 516.479,16 210.360,72 - 1.690.815,97 14.664,83 1.705.480,80

SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 1.140.500,00 15,65 (1.056.790,78) (157.686,65) 1.102.561,19 516.479,16 (47.368,08) 1.497.710,49 29.076,10 1.526.786,59

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: - - (34.446,20) - (30.177,12) - 210.360,72 47.368,08 193.105,48 (14.411,27) 178.694,21

Reclasificación entre Cuentas Patrimoniales
Ajustes efectuados en el período 12.921,88 (30.177,12)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) 210.360,72 (17.255,24) (14.411,27) 195.949,95

[Firma]
Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

[Firma]
Ing. Christian Quijije
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador