

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

**Estados Financieros**

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015  
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de Organización Iliniza S.A.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Organización Iliniza S.A. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Organización Iliniza S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros**

La Administración de Organización Iliniza S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.



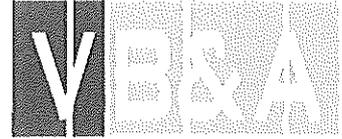
La Administración son los responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**Registro SC-RNAE - 817**

Ing. Jorge H. Velasco Borja  
**Auditor Externo**  
**Resolución No. SC.ICL.DAI.Q.11.288.027**

Quito, 24 de marzo del 2017



**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

**Estado de Situación Financiera**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3,79	56,10
Otras Cuentas por Cobrar	4	88.682,39	125.200,00
Inversiones		-	30.553,82
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>88.686,18</b>	<b>155.809,92</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades Planta y Equipo	5	90.000,00	90.000,00
Propiedades de Inversión	6	542.045,39	542.045,39
Inversiones en Compañías Relacionadas	7	2.539.719,56	2.648.286,39
Otros Activos		310,35	310,35
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3.172.075,30</b>	<b>3.280.642,13</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.260.761,48</b>	<b>3.436.452,05</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar		967,50	6.570,07
Pasivos acumulados por pagar		1.289,24	1.579,15
Otras Cuentas por pagar		-	10.296,27
Cuentas por pagar relacionadas	8	148.576,05	148.576,05
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>150.832,79</b>	<b>167.021,54</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>			
Provisión jubilación patronal y desahucio	9	21.433,00	18.141,00
Cuentas por pagar relacionadas L/P	8	868.728,73	884.638,27
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>890.161,73</b>	<b>902.779,27</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.040.994,52</b>	<b>1.069.800,81</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	10	1.140.500,00	1.140.500,00
Aportes Futura Capitalización		601.099,25	601.099,25
Reserva Legal	11	974,03	54,19
Resultados Acumulados		618.246,96	610.714,42
Resultado del Ejercicio		(144.495,28)	9.198,38
Otros Resultados Integrales Acumulados ORI		3.442,00	5.085,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.219.766,96</b>	<b>2.366.651,24</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.260.761,48</b>	<b>3.436.452,05</b>

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.**

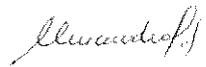
**Estado de Resultados Integral**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Ingresos</b>	<b>Nota</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Otros Ingresos		99.189,71	270.086,68
<b>Total Ingresos</b>		<b>99.189,71</b>	<b>270.086,68</b>
<b>Costos y Gastos</b>			
Costos de Ventas		-	-
Gastos de Administración y Ventas		(224.212,65)	(242.566,31)
Gastos Financieros		(1.458,29)	(334,18)
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>(225.670,94)</b>	<b>(242.900,49)</b>
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuestos</b>		<b>(126.481,23)</b>	<b>27.186,19</b>
15% Participación de Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta	12	(18.014,05)	(17.987,81)
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>		<b>(144.495,28)</b>	<b>9.198,38</b>
Otros Resultados Integrales		(1.643,00)	5.085,00
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>		<b>(146.138,28)</b>	<b>14.283,38</b>

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.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

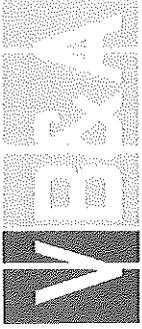
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(60.966,05)	(17.445,64)
Intereses Pagados	(1.458,29)	(334,18)
Otras entradas salidas de Efectivo	1.727,75	(11.065,37)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	(60.696,59)	(28.845,19)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento (Disminución) en inversiones	30.553,82	(30.553,82)
Aumento (Disminución) de Propiedad, planta y equipo	-	30.000,00
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	30.553,82	(53,82)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Dividendos Recibidos	46.000,00	-
Aumento (disminución) en préstamos de terceros	(15.909,54)	(0,96)
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	30.090,46	(0,96)
<b>Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(52,31)</b>	<b>(29.399,97)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	56,10	29.456,07
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3,79	56,10
<b>Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo</b>		
<b>Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación</b>		
	2016	2015
<b>Resultado Integral Total:</b>	<b>(126.481,23)</b>	<b>27.186,19</b>
Ajustes por:		
Gastos en Provisiones	903,00	13.417,05
Partidas Distintas al Efectivo	105.793,79	(56.018,80)
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(9.482,39)	-
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(18.014,05)	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	(3.033,28)	5.687,18
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(10.296,27)	(19.116,81)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(86,16)	-
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	(60.696,59)	(28.845,19)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yáñez  
Gerente General

Ing. Christian Quijije  
Contador General



**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS					OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO	
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES			GANANCIA NETA DEL PERIODO
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	1.140.500,00	601.099,25	974,93	7.879,42	(1.091.236,98)	(157.686,65)	1.072.384,07	786.907,10	(144.495,28)	3.442,00	2.219.766,96
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	1.140.500,00	601.099,25	54,19	346,88	(1.091.236,98)	(157.686,65)	1.072.384,07	786.907,10	9.198,38	5.085,00	2.366.651,24
<b>CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES</b>				(746,00)							(746,00)
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	919,84	8.278,54	-	-	(153.693,66)	-	(9.198,38)	(1.643,00)	(146.138,28)
Reclasificación entre Cuentas Patrimoniales			919,84	8.278,54							
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									(144.495,28)	(1.643,00)	(146.138,28)

Ing. Alexandra Yáñez  
Gerente General

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

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

“La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 3 de febrero de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 16 de febrero de 1976 con la denominación de Iliniza Cía. Ltda, con fecha 27 de enero de 1986 cambió su razón social por Organización Iliniza S.A.

El objeto social principal de la compañía constituye la tenencia de acciones en sus compañías relacionadas Dichem del Ecuador S.A. y Petróleos Summa Pet C.A.

**NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de Organización Iliniza S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto terrenos y edificios, que forman parte del rubro “Propiedad, planta y equipo” y “Propiedades de Inversión”, que fueron revalorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes.

**2.1.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

**2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

## **2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos**

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

## **2.4 Propiedades, Planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada, excepto por el rubro terrenos que se registra utilizando el modelo de revaluación.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo 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.

## **ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen, y las renovaciones o mejoras que alargan la vida útil del activo son capitalizadas.

### **2.4.1 Método de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años

### **2.5 Propiedades de Inversión**

La Compañía reconoce como propiedades de inversión, aquellas propiedades mantenidas ya sea para ser explotadas en régimen de arriendo, o bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se registran al valor razonable.

### **2.6 Inversiones en Subsidiarias**

Las inversiones en subsidiarias son registradas inicialmente al costo de la transacción y posteriormente al valor razonable de las mismas estableciendo para el efecto la técnica de valoración del método de participación VPP.

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

## **2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

## **2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

## **2.9 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realce o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.10 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.11 Beneficios definidos para empleados**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 4,14% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que se originan.

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha establecido el derecho a recibir estos beneficios y en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable.

**2.13 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Produbanco	3,79	56,10
<b>Total USD</b>	<b>3,79</b>	<b>56,10</b>

**NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El siguientes es un resumen de las otras cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores Varios		6.700,00	6.700,00
Otras Cuentas por Cobrar	(4.1)	81.982,39	118.500,00
<b>Total USD</b>		<b>88.682,39</b>	<b>125.200,00</b>

(4.1) Incluye la cuenta por cobrar originada por la venta del inmueble de propiedad de la Compañía ubicado en el Conjunto Brisas del Mar sector Casablanca.

**NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>2015</u>
Terrenos	90.000,00			90.000,00
Muebles y Enseres	5.844,84			5.844,84
Maquinaria y Equipo	2.788,22			2.788,22
(-) Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-5.844,84			-5.844,84
(-) Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	-2.788,22	-	-	-2.788,22
<b>Total USD</b>	<b>90.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90.000,00</b>

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

		<b>2016</b>	Aumentos	Disminuciones	<b>2015</b>
Terreno	(6.1)	81.600,00			81.600,00
Edificios	(6.2)	460.445,39	-	-	460.445,39
<b>Total USD</b>		<b>542.045,39</b>	-	-	<b>542.045,39</b>

(6.1) Lote de terreno No. 15 del Conjunto Altos de Montemar, ubicado en el sector Casablanca, en la playa de Same, Parroquia Tonchigue.

(6.2.1) Departamento 9 S ubicado en el edificio Colinas de Guápulo, Parroquia La Paz, Cantón Quito.

(6.2.2) Suite W-361 ubicada en el estadio de la Liga Deportiva Universitaria de Quito, Parroquia Cotacollao, cantón Quito.

**NOTA 7. INVERSIONES**

Las inversiones en subsidiarias tienen el siguiente detalle:

		Ajuste Valor Patrimonial Proporcional			
		<b>2016</b>	Aumento	Disminución	<b>2015</b>
Dichem del Ecuador S.A.	(7.1)	2.388.706,69	85.736,88	-	2.302.969,81
Petróleos Summa Pet C.A.	(7.2)	151.012,87	-	194.303,71	345.316,58
<b>Total USD</b>		<b>2.539.719,56</b>	<b>85.736,88</b>	<b>194.303,71</b>	<b>2.648.286,39</b>

(7.1) Inversión en Dichem del Ecuador S.A. correspondiente al 99,99% del capital social equivalente a 673.980 acciones con un valor nominal de USD 1,00 cada una.

(7.2) Inversión en Petróleos Summa Pet C.A. correspondiente al 53,47% del capital social equivalente a 770.000 acciones con un valor nominal de USD 1,00 cada una.

**NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Las cuentas por pagar relacionadas tienen el siguiente resumen:

	2016		2015	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Dichem del Ecuador S.A.	-	334.739,15	-	361.659,69
Petróleos Summa Pet C.A.	-	503.495,47	-	492.484,47
Cuentas por Pagar Socios y Directivos	148.576,05	30.494,11	148.576,05	30.494,11
<b>Total USD</b>	<b>148.576,05</b>	<b>868.728,73</b>	<b>148.576,05</b>	<b>884.638,27</b>

---

## **NOTA 9. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2016 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

A través de la Norma PN/2013/11 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, se propuso modificar el párrafo 83 de la NIC 19 con el fin de aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.

El párrafo modificado reemplaza la palabra países por monedas y aumenta el texto “denominados en esta moneda” al hacer referencia sobre las emisiones de bonos emitidos por el gobierno.

La aplicación de esta modificación será de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, teniendo la opción de aplicación anticipada siempre que este hecho sea revelado.

Según lo establecido en la NIC 19 y párrafo 83: “La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Total USD</b>
	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Saldo Inicial USD</b>	17.536,00	4.225,00	21.761,00
Incrementos	1.110,00	387,00	1.497,00
Disminuciones	(3.815,00)	(1.302,00)	(5.117,00)
<b>Saldo Final 2015 USD</b>	<b>14.831,00</b>	<b>3.310,00</b>	<b>18.141,00</b>

Ajuste efectuado a la provisión al 31 de diciembre del 2015 y provisión de la jubilación patronal y desahucio del año 2016 por la modificación de la normativa NIC 19:

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Total USD</b>
	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Saldo Inicial USD</b>	17.536,00	4.225,00	21.761,00
Incrementos	1.110,00	387,00	1.497,00
Disminuciones	-3.815,00	-1.302,00	-5.117,00
<b>Saldo Final 2015 USD</b>	<b>14.831,00</b>	<b>3.310,00</b>	<b>18.141,00</b>
Ajuste por Modificación NIC 19	610,00	136,00	746,00
<b>Saldo Ajustado al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>15.441,00</b>	<b>3.446,00</b>	<b>18.887,00</b>
Costo Laboral	731,00	172,00	903,00
ORI Pérdida (Ganancia) actuarial	1827	-184,00	1.643,00
Disminuciones	0,00	0,00	0,00
<b>Saldo Ajustado al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>17.999,00</b>	<b>3.434,00</b>	<b>21.433,00</b>

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: “Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.”

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: “...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.”

**NOTA 10. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 1.140.500 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

**NOTA 11. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

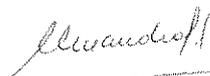
---

**NOTA 12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe (30 de marzo de 2017) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTA 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



---

Ing. Alexandra Yáñez  
Gerente General



---

Ing. Christian Quijije  
Contador General



**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS**

**Estados Financieros Consolidados**

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

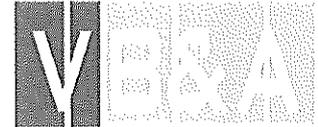
(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS  
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015  
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera Consolidado
- Estado de Resultados Integrales Consolidado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
- Políticas y Notas a los Estados Financieros



## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de Organización Iliniza S.A. y Subsidiarias

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Organización Iliniza S.A. y Subsidiarias los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Organización Iliniza S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros**

La Administración de Organización Iliniza S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.



La Administración son los responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.

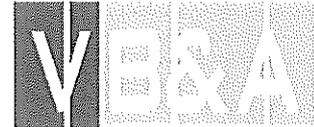


- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**Registro SC-RNAE - 817**

Ing. Jorge H. Velasco Borja  
**Auditor Externo**  
**Resolución No. SC.ICL.DAI.Q.11.288.027**

Quito, 24 de marzo del 2017

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS****Estado de Situación Financiera Consolidado**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	56.517,26	231.329,45
Cuentas por cobrar , neto	4	1.536.141,65	2.455.780,25
Otras Cuentas por Cobrar		113.281,45	109.753,82
Inventarios, neto	5	762.792,85	1.054.303,62
Gastos pagados por anticipado		10.074,78	18.609,65
Activos por impuestos corrientes		97.930,81	159.502,13
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>2.576.738,80</b>	<b>4.029.278,92</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades Planta y Equipo neto	6	2.038.322,09	2.152.805,98
Propiedades de Inversión	7	542.045,39	542.045,39
Intangibles		9.756,18	19.524,18
Cuentas por cobrar largo plazo		257.842,50	307.842,50
Otros Activos		178.666,15	313.834,21
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3.026.632,31</b>	<b>3.336.052,26</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.603.371,11</b>	<b>7.365.331,18</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras por pagar	8	574.461,95	915.617,85
Cuentas por pagar		1.893.841,47	2.441.793,10
Pasivos acumulados por pagar		164.606,02	469.657,45
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>2.632.909,44</b>	<b>3.827.068,40</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras largo plazo		11.282,05	213.145,25
Provisión jubilación patronal y desahucio	9	1.543.559,17	1.284.878,12
Otras obligaciones largo plazo		63.472,31	63.472,31
Pasivos por Impuestos Diferidos		50.658,27	54.022,71
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>1.668.971,80</b>	<b>1.615.518,39</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>4.301.881,24</b>	<b>5.442.586,79</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	10	1.140.500,00	1.140.500,00
Reserva Legal	11	974,03	54,19
Resultados Acumulados		198.117,00	589.014,69
Otros Resultados Integrales		48.087,66	42.355,00
Participación no controladora		9.986,50	150.820,51
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.301.489,87</b>	<b>1.922.744,39</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.603.371,11</b>	<b>7.365.331,18</b>

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

  
Ing. Alexandra Yáñez  
Gerente General

  
Ing. Christian Quijiye  
Contador General



## ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estado del Resultado Integral Consolidado

Año Terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015

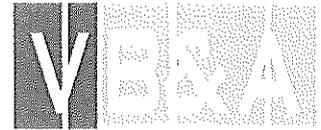
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	2016	2015
Ingresos	6.187.124,23	7.296.792,79
Otros Ingresos	133.049,88	203.258,02
<b>Total Ingresos</b>	<b>6.320.174,11</b>	<b>7.500.050,81</b>
<b>Costos y Gastos</b>		
Costos de Ventas	(3.484.076,38)	(4.237.034,86)
Gastos de Administración y Ventas	(2.829.265,97)	(2.877.920,88)
Gastos Financieros	(177.124,37)	(131.834,18)
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>(6.490.466,72)</b>	<b>(7.246.789,92)</b>
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuestos</b>	<b>(170.292,61)</b>	<b>253.260,89</b>
15% Participación de Trabajadores	(56.511,60)	(85.429,26)
Impuesto a la Renta	(143.587,47)	(189.531,36)
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>(370.391,68)</b>	<b>(21.699,73)</b>
Otros Resultados Integrales	(52.805,68)	42.355,00
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>	<b>(423.197,36)</b>	<b>20.655,27</b>

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**

**Estado de Flujos de Efectivo Consolidado**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015

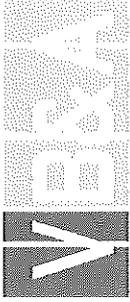
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo procedente de las ventas de bienes o prestación de servicios	7.148.829,23	7.065.726,34
Efectivo Pagado a proveedores y otros	-6.802.048,33	-7.201.150,62
Intereses Pagados	-177.124,37	-124.389,91
Impuestos a las ganancias pagadas	0,00	-17.987,81
Otras entradas y salidas de efectivo	1.727,75	-48.527,86
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación</b>	<b>171.384,28</b>	<b>-326.329,86</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución de Propiedad, planta y equipo neto	17.161,81	-69.073,19
Compra de activos intangibles	-	-2.400,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	30.553,82	-30.553,82
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión</b>	<b>47.715,63</b>	<b>-102.027,01</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de Préstamos	-543.019,10	-29.268,69
Financiación Préstamos	149.111,60	510.128,36
Otras entradas (salidas) de efectivo	-4,60	46.152,93
<b>Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento</b>	<b>-393.912,10</b>	<b>527.012,60</b>
<b>Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-174.812,19</b>	<b>98.655,73</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>231.329,45</b>	<b>132.673,72</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>56.517,26</b>	<b>231.329,45</b>
<b>Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo</b>		
<b>Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación</b>		
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Neta:</b>	<b>-170.292,61</b>	<b>253.260,89</b>
Ajustes por:		
Gastos en Provisiones	0,00	13.092,14
Gastos en Depreciaciones y Amortizaciones	123.582,00	143.659,33
Partidas Distintas al Efectivo	175.732,58	64.483,41
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes	764.773,19	-882.099,78
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar y otros activos	52.670,38	-58.705,26
Disminución (Aumento) en inventarios	305.737,48	502.490,40
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	-712.461,80	201.949,80
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-229.450,59	-42.354,01
Aumento (Disminución) en otros pasivos	-138.906,35	-522.106,78
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas</b>	<b>171.384,28</b>	<b>-326.329,86</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yáñez  
Gerente General

Ing. Christian Quijije  
Contador General



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS  
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado  
Año Terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	PARTICIPACION CONTROLADORA										TOTAL PATRIMONIO	
	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS				RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA	PARTICIPACIONES NO CONTROLADORA		
			GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF						RESERVA POR VALUACIÓN
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1.140.500,00	974,03	48.087,66	346,88	- 1.152.186,32	-157.686,65	1.072.384,07	786.907,10	- 351.648,08	1.291.503,37	9.986,50	1.301.489,87
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.140.500,00	54,10	5.085,00	346,88	-1.160.464,86	-157.686,65	1.072.384,07	786.907,10	-	1.687.155,73	9.986,50	1.697.142,23
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.140.500,00	54,19	42.355,00	346,88	- 1.091.236,98	-157.686,65	1.072.384,07	786.907,10	-21.699,73	1.771.923,88	150.820,51	1.922.744,39
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:					-60.227,88					-60.227,88		-60.227,88
CORRECCION DE ERRORES:			-37.270,00						21.690,72	-15.570,27	- 140.834,01	-156.404,28
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:		919,84	-53.172,66	-	8.278,54	-	-	-	-351.648,08	-395.622,36	-	-395.622,36
Transferecia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	919,84				8.278,54					0,108,38		0,108,38
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			-53.172,66						-351.648,08	-404.820,74		-404.820,74

Ing. Christian Quijije  
Contador General

Ing. Alexandra Yáñez  
Gerente General

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

## **NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

“La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 3 de febrero de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 16 de febrero de 1976 con la denominación de Iliniza Cía. Ltda, con fecha 27 de enero de 1986 cambió su razón social por Organización Iliniza S.A.

El objeto social principal de la compañía constituye la tenencia de acciones en sus compañías relacionadas Dichem del Ecuador S.A. y Petróleos Summa Pet C.A.

## **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros consolidados de **ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Organización Iliniza S.A., y sus subsidiarias Dichem del Ecuador S.A. de la cual posee el 99,99% de acciones y Petróleos Summa Pet C.A. de la cual posee el 53,47% de forma directa.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Activos Financieros - Cuentas por cobrar a terceros y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

### **2.5 Propiedades, Planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada, excepto por el rubro terrenos y edificios que se registra utilizando el modelo de revaluación.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo 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.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen, y las renovaciones o mejoras que alargan la vida útil del activo son capitalizadas.

### **2.5.1 Método de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años

### **2.6 Propiedades de Inversión**

La Compañía reconoce como propiedades de inversión, aquellas propiedades mantenidas ya sea para ser explotadas en régimen de arriendo, o bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valorizan al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro que hayan experimentado.

### **2.7 Inversiones en Subsidiarias**

Las inversiones en subsidiarias son registradas inicialmente al costo de la transacción y posteriormente al valor razonable de las mismas estableciendo para el efecto la técnica de valoración del método de participación, para la consolidación dichas inversiones han sido eliminadas tal como disponen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

## **2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

## **2.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

## **2.10 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

## **2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

---

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **2.12 Beneficios definidos para empleados**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 4,14% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que se originan.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha establecido el derecho a recibir estos beneficios y en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable.

### **2.14 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

### **NOTA 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	1.880,00	2.000,00
Bancos	<u>54.637,26</u>	<u>229.329,45</u>
<b>Total USD</b>	<b>56.517,26</b>	<b>231.329,45</b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes Nacionales	1.149.047,38	2.188.023,98
Clientes Prefacturas (4.1)	319.691,10	165.717,40
Anticipo Proveedores	69.089,82	75.306,32
Clientes del Exterior	-	2.000,00
Anticipo Empleados	1.224,05	913,65
Otras Cuentas por Cobrar	-	43.055,92
(-) Provisión Incobrables	<u>(2.910,70)</u>	<u>(19.237,02)</u>
<b>Total USD</b>	<b>1.536.141,65</b>	<b>2.455.780,25</b>

(4.1) En esta cuenta se incluyen prefacturas emitidas a Enap Sipec por la prestación de servicios de slick line a ser facturados con fecha posterior.

Las Compañías con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia Prima	234.598,83	346.237,41
Reactivos	24.134,75	14.156,10
Producto Terminado	315.929,10	353.139,62
Grasas, combustibles y lubricantes	2.134,50	5.042,36
Herramientas y Repuestos	114.342,07	155.009,98
Suministros de Limpieza y Dotación	3.562,67	4.090,85
Importaciones en Tránsito	68.090,93	190.854,00
(-) Provisión de inventarios por Deterioro	-	<u>(14.226,71)</u>
<b>Total USD</b>	<b>762.792,85</b>	<b>1.054.303,62</b>

**NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>2015</b>
Terrenos	1.234.400,00	-	-	1.234.400,00
Edificios	688.526,80	-	-	688.526,80
Muebles y Enseres	46.749,67	-	-	46.749,67
Maquinaria y Equipo	728.206,19	6.035,49	-8.928,67	731.099,37
Vehículos	351.621,63	-	-51.358,57	402.980,20
Herramientas y Repuestos	249.221,19	-	-	249.221,19
Equipo de Computación	71.544,03	3.118,49	-	68.425,54
(-) Depreciación Acumulada	-1.331.947,42	-113.814,00	50.463,37	-1.295.298,05
<b>TOTAL USD</b>	<b>2.038.322,09</b>	<b>-104.660,02</b>	<b>-9.823,87</b>	<b>2.152.805,98</b>

**NOTA 7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

		<b>2016</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>2015</b>
Terreno	(8.1)	81.600,00	-	-	81.600,00
Edificios	(8.2)	460.445,39	-	-	460.445,39
<b>Total USD</b>		<b>542.045,39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>542.045,39</b>

(8.1) Lote de terreno No. 15 del Conjunto Altos de Montemar, ubicado en el sector Casablanca, en la playa de Same, Parroquia Tonchigue.

(8.2.1) Departamento 9 S ubicado en el edificio Colinas de Guápulo, Parroquia La Paz, Cantón Quito.

(8.2.2) Suite W-361 ubicada en el estadio de la Liga Deportiva Universitaria de Quito, Parroquia Cotocollao, cantón Quito.

**NOTA 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR**

Las inversiones en subsidiarias tienen el siguiente detalle:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Produbanco	22.491,97	104.643,49
Banco Pichincha	514.089,94	751.746,19
Tarjetas de Crédito	37.880,04	59.228,17
<b>TOTAL USD</b>	<b>574.461,95</b>	<b>915.617,85</b>

#### **NOTA 9. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2016 han sido registrados en los estados financieros de las Compañías.

A través de la Norma PN/2013/11 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, se propuso modificar el párrafo 83 de la NIC 19 con el fin de aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.

El párrafo modificado reemplaza la palabra países por monedas y aumenta el texto “denominados en esta moneda” al hacer referencia sobre las emisiones de bonos emitidos por el gobierno.

La aplicación de esta modificación será de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, teniendo la opción de aplicación anticipada siempre que este hecho sea revelado.

Según lo establecido en la NIC 19 y párrafo 83: “La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Jubilación Patronal	1.256.595,23	1.006.947,22
Desahucio	286.963,94	277.930,90
<b>TOTAL USD</b>	<b>1.543.559,17</b>	<b>1.284.878,12</b>

## ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: " Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

### NOTA 10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 1.140.500 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

### NOTA 11. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, las Compañías deberán transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### NOTA 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Ing. Alexandra Yáñez  
Gerente General

Ing. Christian Quijije  
Contador General

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AJUSTADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ANEXO 1

Descripción	OISA	DICHEM	SUMMAPET	TOTAL	AJUSTES		REF	TOTAL AJUSTADO
					DEBE	HABER		
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3.79	49,700.90	6,812.57	56,517.26	-	-	-	56,517.26
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-	1,415,084.38	53,654.10	1,468,738.48	-	-	-	1,468,738.48
(-) PROVISIÓN INCORRIBLES	-	1,833.71	1,076.99	2,910.70	-	-	-	2,910.70
CUENTAS A COBRAR EMPLEADOS	-	1,224.05	-	1,224.05	-	-	-	1,224.05
ANTICIPO PROVEEDORES	-	39,674.72	29,415.10	69,089.82	-	-	-	69,089.82
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	88,682.39	2,037.79	22,561.27	113,281.45	-	-	-	113,281.45
INVENTARIOS	-	498,071.07	264,721.78	762,792.85	-	-	-	762,792.85
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	7,338.69	2,736.09	10,074.78	-	-	-	10,074.78
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	78,034.36	19,896.45	97,930.81	-	-	-	97,930.81
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>								
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	90,000.00	1,524,283.79	424,038.30	2,038,322.09	-	-	-	2,038,322.09
PROPIEDADES DE INVERSION	542,045.39	-	-	542,045.39	-	-	-	542,045.39
ACTIVOS INTANGIBLES	-	6,684.03	3,072.15	9,756.18	-	-	-	9,756.18
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	-	1,748,117.91	611,337.97	2,359,455.88	-	-	3	2,359,455.88
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2,539,719.56	620,000.00	44.00	3,159,763.56	365,518.42	-	1-2-4	3,525,282.02
INVERSIONES EN RELACIONADAS	310.35	4,856.42	2,284.67	7,451.44	-	-	-	7,451.44
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,260,761.48</b>	<b>5,993,274.40</b>	<b>1,439,497.46</b>	<b>10,693,533.34</b>	<b>365,518.42</b>	<b>5,455,680.65</b>		<b>5,603,371.11</b>
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
CUENTAS POR PAGAR	149,543.55	1,439,436.56	304,861.36	1,893,841.47	-	-	-	1,893,841.47
OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR	-	563,949.71	10,512.24	574,461.95	-	-	-	574,461.95
PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR	1,289.24	133,052.25	30,264.53	164,606.02	-	-	-	164,606.02
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	11,282.05	-	11,282.05	-	-	-	11,282.05
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	838,234.62	-	662,279.51	1,500,514.13	1,500,514.13	-	3	3,001,028.26
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	21,433.00	1,372,971.78	149,154.39	1,543,559.17	-	-	-	1,543,559.17
OTRAS OBLIGACIONES LARGO PLAZO	30,494.11	32,978.20	-	63,472.31	-	-	-	63,472.31
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	50,658.27	-	50,658.27	-	-	-	50,658.27
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,040,994.52</b>	<b>3,604,328.82</b>	<b>1,157,072.03</b>	<b>5,802,395.37</b>	<b>1,500,514.13</b>	<b>5,455,680.65</b>		<b>4,301,881.24</b>
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SOCIAL	1,140,500.00	673,980.00	1,440,000.00	3,254,480.00	2,113,980.00	-	1-2	5,368,460.00
APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	601,099.25	-	221,857.61	822,956.86	822,956.86	-	2-3	1,645,913.72
RESERVA LEGAL	974.03	127,577.53	5,479.00	134,030.56	133,056.53	-	1-2	267,087.09
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	3,442.00	635,937.19	12,619.80	651,998.99	700,086.65	-	1-2-4-5	1,352,085.64
RESULTADOS ACUMULADOS	473,751.68	951,450.86	1,397,530.98	2,762,733.52	1,872,551.31	2,042,996.75	1-2-4-5	4,807,781.58
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-	-	-	-	18,376.62	-	1-2-4-5	18,376.62
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,219,766.96</b>	<b>2,388,945.58</b>	<b>282,425.43</b>	<b>4,891,137.97</b>	<b>5,661,007.97</b>	<b>2,071,359.87</b>		<b>7,501,498.81</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,260,761.48</b>	<b>5,993,274.40</b>	<b>1,439,497.46</b>	<b>10,693,533.34</b>	<b>7,161,522.10</b>	<b>2,071,359.87</b>		<b>5,603,371.11</b>

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO AJUSTADO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ANEXO 2

Descripción	OISA				AJUSTES				REF	TOTAL AJUSTADO
	DC	SP	TOTAL	DEBE	HABER					
<b>INGRESOS</b>										
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	5,793,854.69	393,269.54	6,187,124.23	-	-	-	-	-	6,187,124.23	
OTROS INGRESOS	89,496.26	30,100.79	218,786.76	85,736.88	-	-	-	4	133,049.88	
<b>COSTOS Y GASTOS</b>										
COSTOS DE VENTAS	-	-	3,484,076.38	-	-	-	-	-	3,484,076.38	
<b>GASTOS</b>										
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	- 224,212.65	- 207,441.36	- 3,023,569.68	-	194,303.71	-	-	4	- 2,829,265.97	
GASTOS FINANCIEROS	- 1,458.29	- 8,502.24	- 177,124.37	-	-	-	-	-	- 177,124.37	
<b>Resultado antes de Part. Trabajadores e Imp. A la Renta</b>	- 126,481.23	- 529,122.23	- 278,859.44	85,736.88	194,303.71	-	-	-	170,292.61	
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES	-	-	56,511.60	-	-	-	-	-	56,511.60	
IMPUESTO A LA RENTA	- 18,014.05	- 11,039.27	- 143,587.47	-	-	-	-	-	- 143,587.47	
<b>Resultado después de Part. Trabajadores e Imp. A la Renta</b>	- 144,495.28	- 540,161.50	- 478,958.51	108,566.83	-	-	-	4	- 370,391.68	
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	- 1,643.00	10,575.80	52,805.68	-	-	-	-	-	52,805.68	

**Organización Iliniza S.A. y Subsidiarias**  
**Ajustes de eliminación**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**(en dólares de los Estados Unidos de América)**

ANEXO 3

Concepto	Débitos	Créditos
<b>A1</b>		
CAPITAL SOCIAL	673,980.00	
RESERVA LEGAL	127,577.53	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	697,675.67	
GANANCIAS ACUMULADAS	1,481,037.11	
(-) PERDIDAS ACUMULADAS		61,897.88
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		615,172.30
INVERSIONES EN ACCIONES		2,303,013.81
PARTICIPACION NO CONTROLADA		186.32
	2,980,270.31	2,980,270.31

Para eliminar el saldo de la inversión en la subsidiaria DicheM del Ecuador S.A.

<b>A 2</b>		
CAPITAL SOCIAL	1,440,000.00	
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	221,857.61	
RESERVA LEGAL	5,479.00	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2,044.00	
GANANCIAS ACUMULADAS	97,078.88	
RESERVA POR REVALUACION DE PPVE	345,117.12	
PLUSVALIA	171,214.71	
(-) PERDIDAS ACUMULADAS		1,119,149.48
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		170,148.46
PARTICIPACION NO CONTROLADA		28,176.80
INVERSIONES EN ACCIONES		965,316.58
	2,282,791.32	2,282,791.32

Para eliminar el saldo de la Inversión en la subsidiaria Petróleos Summa Pet C.A.

<b>A 3</b>		
CXP DICHEM DEL ECUADOR	997,018.66	
CXP PETROLEOS SUMMAPET	503,495.47	
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	601,099.25	
CXC PETROLEOS SUMMAPET		662,279.51
CXC OISA		1,439,333.87
	2,101,613.38	2,101,613.38

Para eliminar cuentas por cobrar y pagar recíprocas

<b>A 4</b>		
OTROS INGRESOS	85,736.88	
INVERSIONES EN ACCIONES	108,566.83	
OTROS GASTOS		194,303.71
	194,303.71	194,303.71

Para eliminar el VPP 2016.

<b>A 5</b>		
ORJ	366.98	
PARTICIPACION NO CONTROLADA	18,376.62	
RESULTADO DEL PERIODO		18,743.60
	18,743.60	18,743.60

Para registrar resultado del periodo no controladora