

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Año terminado al 31 de diciembre del 2017

Estados Financieros

ORGANIZACIÓN ILUMINA S.A.





**ORGANIZACIÓN ILINZA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
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

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Organización Ilumina S.A.

Quito, 16 de abril del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Organización Ilumina S.A. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 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 Ilumina S.A. al 31 de diciembre de 2017, 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 Ilumina 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.

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

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.

Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo

Resolución No. SC-ICI-DAL-Q.11.288.027



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Estado de Situación Financiera

Año Terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Activo y equivalentes al efectivo	3	28,379.79	3.79
Otras Cuentas por Cobrar	4	52,609.51	88,682.99
Total Activo Corriente		80,989.30	88,686.18
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades Planta y Equipo Neto	5	90,000.00	90,000.00
Propiedades de Inversión	6	542,045.89	542,045.89
Inversiones en Compañías Relacionadas	7	2,135,953.99	2,539,719.56
Otros Activos		310.85	810.85
Total Activo Corriente		2,768,309.73	3,172,075.30
TOTAL ACTIVOS		2,849,299.03	3,260,761.48
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar		571.50	967.50
Pasivos acumulados por pagar		1,725.15	1,289.24
Otras Cuentas por pagar		49,266.02	148,576.05
Total Pasivo Corriente	8	200,138.72	150,832.79
Pasivo Largo Plazo			
Provisión jubilación patronal y desahucio	9	22,081.00	21,133.00
Cuentas por pagar relacionadas I/P	8	886,358.66	868,728.73
Total Pasivo Largo Plazo		908,439.66	890,161.73
TOTAL PASIVOS		1,108,578.38	1,040,994.52
PATRIMONIO			
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	974.03
Resultados Acumulados		(6,162.63)	473,751.68
Otros Resultados Integrales Acumulados (OI)		4610.00	3,442.00
TOTAL PATRIMONIO		1,740,720.65	2,219,766.96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,849,299.03	3,260,761.48

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

Ing. Alexandra Váñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

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



ORGANIZACIÓN JUNIZA S.A.
Estado de Resultados Integrales
 Año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Nota	2017		2016	
Otros Ingresos	12	242,30	99,189,71	242,30	99,189,71
Total Ingresos			99,189,71		99,189,71
Costos y Gastos					
Costos de Ventas		-	-	-	-
Costos de Administración y Ventas	13	(440,928,66)	(224,212,65)	(26,82)	(1,458,29)
Costos Financieros					
Total Costos y Gastos		(440,955,48)	(225,670,94)	(440,713,18)	(126,481,23)
Unidad (Pérdida) antes de Participación			(440,713,18)		(126,481,23)
15% Participación de Trabajadores		-	-	-	-
Impuesto a la Renta		-	(18,014,05)	-	-
Unidad (Pérdida) Neta del Ejercicio			(440,713,18)		(144,495,28)
Otros Resultados Integrales			1,168,00		(1,643,00)
Resultado Integral Total del Ejercicio			(439,545,18)		(446,138,28)

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

Ing. Alexandra Vánez
 (Gerente General)

Ing. Christian Quijé
 (Contador General)

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



ORGANIZACIÓN HAINZA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año Terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2017	2016
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros		(18.599,99)	(60.966,05)
Intereses Pagados		(26,82)	(1.458,29)
Otras entradas salidas de Efectivo		29.372,88	1.727,75
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación		10.746,07	(60.696,59)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Aumento (Disminución) en inversiones		-	30.553,82
Aumento (Disminución) de Propiedad, planta y equipo		-	-
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión		-	30.553,82
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos Recibidos		-	46.000,00
Aumento (disminución) en préstamos de terceros		17.629,93	(15.909,54)
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento		17.629,93	30.090,46
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo		28.376,00	(52,31)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,79	56,10
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		28.379,79	3,79
Resultado Integral Total:		2017	2016
Constituciones del Resultado Integral con el Efectivo Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación		(440.713,18)	(126.481,23)
Ajustes por:			
Gastos en Provisiones		11.580,89	903,00
Ajuste por Deterioro		6.700,00	-
Partidas Distintas al Efectivo		403.768,57	105.793,79
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:			
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar		-	(9.482,39)
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar		29.372,88	(18.014,05)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar		(396,00)	(3.033,28)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar		-	(10.296,27)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores		435,91	(86,16)
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas		10.746,07	(60.696,59)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijé
Contador General

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

ORGANIZACIÓN ILUMIZA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2017

Plan de cuentas de los Estados Cuentas de América)



CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS					GANANCIAS O PERDIDAS ACTUARIAS ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIF	RESERVA POR VALUACION	RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	

SALDO PERIODO 2017

CORRECCION DE ERRORES

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO

Transferencia de Resultados y otros Cuentas Patrimoniales

Resultado Integral Total del Año

SALDO PERIODO 2016

CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO

Transferencia de Resultados a otras Cuentas Patrimoniales

Resultado Integral Total del Año

SALDO PERIODO 2015

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
jvelascoaudith@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 Iliminza Cia. Ltda, con fecha 27 de enero de 1986 cambió su razón social por Organización Iliminza 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 2017 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 Iliminza S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International 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 valoración 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.

2.2 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 corridos desde la fecha del estado de situación financiera. Los 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.

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:

Activo	Vida útil (en años)
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.

2.7 Determinero del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo, 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 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 lasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espere sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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 Costo 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 7,57% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes pasados 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.

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:

	2017	2016
Producción	28,379,79	3,79
Total USD	28,379,79	3,79

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2017	2016
Deudores Varios	-	6,700,00
Otras Cuentas por Cobrar (4.1)	52,609,51	81,982,39
Total USD	52,609,51	88,682,39

(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:

	2017	Aumentos	Disminuciones	2016
Terrenos	90,000,00			90,000,00
Muebles y Fúrnitures	5,844,84			5,844,84
Maquinaria y Equipo	2,788,22			2,788,22
(-) Depreciación Acum. Muebles y Fúrnitures	-5,844,84			-5,844,84
(-) Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	-2,788,22			-2,788,22
Total USD	90,000,00	-	-	- 90,000,00

NOTA 6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

2017		2016	
Terreno (6.1)	Edificios (6.2)	Inversiones	
		Aumentos	Disminuciones
81.600,00	460.445,39	-	81.600,00
Total USD		-	542.045,39

- (6.1) Lote de terreno No. 15 del Conjunto Altos de Montemar, ubicada en el sector Casablanca, en la playa de Sarag, Parroquia Tonchiguc.
- (6.2.1) Departamento 9 S ubicado en el edificio Colinas de Cusapulo, Parroquia La Paz, Cantón Quito.
- (6.2.2) Suite W-361 ubicada en el estadio de la Liga Deportiva Universitaria de Quito, Parroquia Cotacallao, cantón Quito.

NOTA 7. INVERSIONES

Las inversiones en subsidiarias tienen el siguiente detalle:

2017		2016	
Bichem del Ecuador S.A. (7.1)	Petróleo Summa Pet C.A. (7.2)	Ajuste Valor Patrimonial Proporcional	
		Aumento	Disminución
1.984.698,82	151.255,17	404.007,88	2.388.706,69
Total USD		242,30	2.539.719,56

- (7.1) Inversión en Bichem 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 Petróleo 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.

%		USD	
Participación	Valor Inversión (VPI)	Participación	
		Participación	Valor Inversión (VPI)
99,99%	1.984.698,82	53,47%	1.984.698,82
282.866,81	151.255,17	53,47%	151.255,17
Total USD		242,30	2.539.719,56

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Las cuentas por pagar relacionadas tienen el siguiente resumen:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988399528
jvelascoa@iliza.com
Quito D.M.-Ecuador

	2017		2016	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio)				
es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con				
valores 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 comienzan a partir del 1 de enero de 2016, teniendo la opción de				
aplicación anticipada siempre que este hecho sea revelado.				

NOTA 9. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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."

	Saldo al 31 de diciembre de 2016		Saldo al 31 de diciembre de 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD	
Costo Laboral (incluye interés)	17,999,00	3,434,00	21,433,00	1,816,00
ORI Pérdida (Ganancia) actuarial	1,513,77	302,23		(1,168,00)
Disminuciones (Pagos)	-	-	-	-
	18,505,77	3,575,23	22,081,00	

[1] 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;... 7) Las provisiones que se efectúan 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 remitir 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 2017, 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.

NOTA 12. OTROS INGRESOS

Otros ingresos por USD 242,30 provenientes del ajuste del Valor Patrimonial Proporcional de la inversión en acciones en la Compañía Petróleos Summa Pet C.A.

NOTA 13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Gastos conformados por los siguientes rubros:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Barwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoandri@gmail.com
Quito B.M.-Ecuador

Total USD		440,928,66
Sueldos, Salarios y Beneficios Sociales	8,153,85	
Honorarios Profesionales	1,001,00	
Subsidio Patronal y Desahucio	1,816,00	
Impuestos, contribuciones y otros	16,829,54	
Debitoreo de Otros Activos	6,700,00	
Pérdida por Ajuste de VPP (1)	404,007,87	
Varios	2,420,40	
		440,928,66

(1) Ajuste de la inversión en acciones en la Compañía Diehem del Ecuador S.A. al valor patrimonial proporcional (VPP).

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Respecto al 31 de diciembre del 2017 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.

NOTA 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 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.

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

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Financieros Consolidados
Año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Con el Informe de los Auditores Independientes)





ORGANIZACIÓN LINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
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 Ilumina S.A. y Subsidiarias

Quito, 26 de abril del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Organización Ilumina S.A. y Subsidiarias los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 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 Ilumina S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2017, 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 (IRSBÁ 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 Ilumina 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.

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



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 intencionadas 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 puedan 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.

Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo

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



ORGANIZACIÓN FINANCIERA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Consolidado

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS		2017		2016	
ACTIVO CORRIENTE					
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	452.275,52	56.517,26	1.536.141,65	56.517,26
4	Cuentas por cobrar, neto	679.122,34	1.536.141,65	1.536.141,65	1.536.141,65
5	Otras Cuentas por Cobrar	157.096,77	113.281,46	762.792,85	113.281,46
	Inventarios, neto	966.466,97	762.792,85	10.074,78	966.466,97
	Gastos pagados por anticipado	7.037,56	10.074,78	97.930,81	7.037,56
	Activos por impuestos corrientes	113.718,65	97.930,81	2.375.717,81	113.718,65
Total Activo Corriente		2.375.717,81	2.375.717,81	2.375.717,81	2.375.717,81
ACTIVO NO CORRIENTE					
6	Propiedades Planta y Equipo neto	1.886.086,22	2.038.322,09	1.886.086,22	2.038.322,09
7	Intangibles	512.045,39	542.045,39	542.045,39	542.045,39
	Cuentas por cobrar, largo plazo	8.341,32	9.756,18	257.812,50	8.341,32
	Otros Activos	12.119,37	178.666,15	3.026.632,31	12.119,37
Total Activo Corriente		2.714.650,90	3.026.632,31	2.714.650,90	3.026.632,31
TOTAL ACTIVOS					
		2.714.650,90		2.714.650,90	
		5.090.368,71		5.090.368,71	
PASIVOS					
Pasivo corriente					
Obligaciones financieras por pagar					
8	Cuentas por pagar	630.143,72	574.461,95	1.893.841,47	630.143,72
	Pagos acumulados por pagar	168.065,90	164.606,02	2.245.640,07	168.065,90
Total Pasivo Corriente		2.245.640,07	2.245.640,07	2.245.640,07	2.245.640,07
Pasivo no corriente					
Obligaciones financieras largo plazo					
9	Provisión jubilación patronal y desahucio	0,00	11.282,05	1.543.559,17	0,00
	Otras obligaciones largo plazo	1.578.019,16	1.543.559,17	63.472,31	1.578.019,16
	Pagos por Impuestos Diferidos	53.743,00	50.658,27	1.668.971,80	53.743,00
Total Pasivo no corriente		1.695.234,47	1.668.971,80	3.940.874,54	1.695.234,47
TOTAL PASIVOS					
		3.940.874,54		3.940.874,54	
PATRIMONIO					
Capital Social					
10	Reserva Legal	1.140.500,00	1.140.500,00	974,03	1.140.500,00
11	Reservas Acumuladas	974,03	974,03	198.117,00	974,03
	Otros Resultados Integrales	-126.466,84	198.117,00	-48.087,66	-126.466,84
	Participación no controladora	9.950,78	9.950,78	1.301.489,87	9.950,78
TOTAL PATRIMONIO		1.149.494,17	1.301.489,87	5.090.368,71	1.149.494,17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO					
		5.090.368,71		5.090.368,71	

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
jvelascoauditor@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado del Resultado Integral Consolidado
Año Terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	2017	2016
Ingresos	5.929.850,30	6.187.124,23
Otros Ingresos	302.956,96	133.049,88
Total Ingresos	6.232.807,26	6.320.174,11
Costos y Gastos	-3.007.838,60	-3.484.076,38
Costos de Ventas	-2.911.427,58	-2.829.265,97
Gastos de Administración y Ventas	-210.457,90	-177.124,37
Gastos Financieros	-	-
Total Costos y Gastos	6.129.724,08	6.490.466,72
Utilidad (Pérdida) antes de Participación	103.083,18	-170.292,61
Trabajadores e Impuestos	-21.033,12	-56.511,60
15% Participación de Trabajadores	-139.014,35	-143.587,47
Impuesto a la Renta	-56.964,29	-370.391,68
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	122.167,60	-52.805,68
Otros Resultados Integrales	65.203,31	-423.197,36
Resultado Integral Total del Ejercicio	187.370,91	-475.999,04

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

Ing. Alexandra Vanez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

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



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
 Año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2017	2016
6,706,266.99	7,148,829.23
6,348,001.28	6,802,048.33
-210,457.90	-177,124.37
0	0
29,372,88	1,727,75
177,180,69	171,384,28
68,737,31	17,161,81
-8,340,00	-
30,553,82	17,715,63
60,397,31	17,715,63
0,00	543,019,10
158,180,26	149,111,60
-1,6	-
158,180,26	-393,912,10
395,758,26	-174,812,19
56,517,26	231,329,15
452,275,52	56,517,26

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	Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo	Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación	Utilidad (Pérdida) Neto:
103,729,53	175,732,58	0	193,66,3	103,729,53	-156,619,15	642,083,62	29,372,88	-202,704,85	305,737,48
764,773,19	52,670,38	-12,750,62	-289,317,11	-46,606,51	-138,906,35	171,384,28	177,180,69	177,180,69	171,384,28

Ajustes por:
 Gastos en Provisiones
 Costos en Depreciaciones y Amortizaciones
 Partidas Distintas al Efectivo
 Cambios en Activos y Pasivos Operativos:
 Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes
 Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar y otros activos
 Disminución (Aumento) en inventarios
 Disminución (Aumento) en otros activos
 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

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yanez
 Gerente General

Ing. Christian Quijije
 Contador General

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 10 de febrero de 1976 con la denominación de Illinza Cia. Ltda, con fecha 27 de enero de 1986 cambió su razón social por Organización Illinza S.A.

El objeto social principal de la compañía constituye la tenencia de acciones en sus compañías relacionadas Dicheim 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 2017 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 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2. Bases de presentación

Los estados financieros consolidados de ORGANIZACIÓN ILLINZA S.A., comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, 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 Illinza S.A., y sus subsidiarias Dicheim 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo 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 imaterial, 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 reduce 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 periodo 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 sustituye 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:

Activo	Vida útil (en años)
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 NIF.

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 de 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 imaterial.

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 deducción 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 7,57% 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 periodo 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.

Los 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:

	2017	2016
Caja	1.580,00	1.880,00
Bancos	450.695,52	54.637,26
Total USD	452.275,52	56.517,26

NOTA 4. CUENTAS POR CORRAR

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

Total USD	
Clientes Nacionales	335.210,65
Clientes Prefacturas	346.745,40
Varios	-
(-) Provisión Incobrables	(1.833,71)
2017	679.122,34
2016	1.636.141,65

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

Alcubo conformado por los siguientes conceptos:

Total USD	
Materia Prima	479.360,43
Reactivos	16.648,46
Producto Terminado	259.422,89
Cajas, combustibles y lubricantes	1.991,61
Herramientas y Repuestos	81.049,68
Suministros de Limpieza y Dotación	2.929,21
Importaciones en Tránsito	126.164,70
2017	966.466,97
2016	762.792,85

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Total USD	
Terrenos	1.234.400,00
Edificios	688.526,80
Alfombras y Enseres	17.168,06
Automóviles y Equipo	495.834,19
Vehículos	247.494,63
Herramientas y Repuestos	-
Equipo de Computación	77.060,01
(-) Depreciación Acumulada	(901.692,19)
2017	1.886.086,22
2016	2.038.322,09

NOTA 7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

Juan León Mera IV 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078364
Cel: 0988393828
jvelascoanulid@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

		2017	Aumentos	Disminuciones	2016
Terreno	(8.1)	81.600,00	-	-	81.600,00
Edificios	(8.2)	460.445,39	-	-	460.445,39
Total USD		542.045,39	-	-	542.045,39

- (8.1) Lote de terreno No. 15 del Conjunto Altos de Montecemar, ubicado en el sector Casabianca, en la playa de Sane, Parroquia Tonchigüe.
- (8.2.1) Departamento 9 5 ubicado en el edificio Colinas de Guapulo, Parroquia La Paz, Cantón Quito.
- (8.2.2) Suite W-361 ubicada en el estadio de la Liga Deportiva Universitaria de Quito, Parroquia Cotaculao, cantón Quito.

NOTA 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Las obligaciones financieras de la Organización tienen el siguiente detalle:

	2017	2016
Prodebanco	-	22.491,97
Banco Pichincha	393.637,54	514.089,94
Banco Guayaquil	194.451,99	
Tarjetas de Crédito	42.054,19	37.880,04
TOTAL USD	630.143,72	574.461,95

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 2017 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 cupresariales 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-empie se determinará utilizando como referencia los rendimientos de bonos o 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 periodo de prescripción) 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-empie."

	2017	2016
Jubilación Patronal	1.286.972,80	1.256.595,23
Desahucio	291.046,36	286.963,94
TOTAL USD	1.578.019,16	1.543.559,17

R) 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."

R) Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establecidos: "...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 efectúan para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares, 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 incluyendo la forma 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 remitir al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que este 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 2017, 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 2017 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.

Organización Eñen S.A. y Subsidiarias

A) Usos de eliminación

A) 31 de diciembre de 2017

(en dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	Débitos	Créditos
----------	---------	----------

CAPITAL SOCIAL	1.200.000,00	
RESERVA LEGAL	186.147,36	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	935.302,19	
GANANCIAS ACUMULADAS	241.517,46	
(1) ERRORES ACUMULADOS	504.032,43	
(1) ERRORES ACUMULADOS		62.040,83
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE PRIMERA VEZ DE LAS NIF		621.621,47
INVERSIONES EN ACCIONES		2.388.783,69
PARTICIPACIONES NO CONTROLADAS		332,74

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

A.2

CAPITAL SOCIAL	1.200.000,00	
RESERVA LEGAL	271.294,01	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	5.470,00	
GANANCIAS ACUMULADAS	12.619,80	
RESERVA POR REVALUACIÓN DE PIVE	184.924,45	
(1) ERRORES ACUMULADOS		1.408.365,85
INVERSIONES EN ACCIONES		3.017,27
PARTICIPACIONES NO CONTROLADAS		272.613,73

Para eliminar el saldo de la inversión en la subsidiaria Petróleos Surinam Pte C.A.

A.3

CAPITAL SOCIAL	938.677,86	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	309.435,47	
RESERVA POR REVALUACIÓN	441.193,25	
INVERSIONES EN ACCIONES		1.456.251,00
PARTICIPACIONES NO CONTROLADAS		1.304.304,89

Para eliminar cuentas por cobrar y pagar a cuentas

A.4

INVERSIONES EN ACCIONES	432,34	
INVERSIONES EN ACCIONES	406.007,87	
OTROS GASTOS	482,34	
OTROS GASTOS	401.007,87	

Para eliminar el VPP 2016.

A.5

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1.073,40	
PARTICIPACIONES NO CONTROLADAS	1.054,08	
PARTICIPACIONES NO CONTROLADAS		1.073,40
RESERVA DEL PERIODO		1.054,08

Para registrar resultado del periodo no controladora

A.6

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	175.180,10	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		175.180,10

Para eliminar ingresos y gastos relacionados