

**ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Estado de Situación Financiera

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	29.456,07	467,30
Otras Cuentas por Cobrar		155.200,00	6.700,00
Seguros pagados por anticipado	4	809,94	420,21
Activos por impuestos corrientes		-	292,14
Total Activo Corriente		185.466,01	7.879,65
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades Planta y Equipo	5	90.000,00	90.000,00
Propiedades de Inversión	6	542.045,39	668.575,33
Inversiones en Compañías Relacionadas	7	2.592.267,59	2.321.839,65
Otros Activos		310,35	310,35
Total Activo Corriente		3.224.623,33	3.080.725,33
TOTAL ACTIVOS		3.410.089,34	3.088.604,98
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar		1.563,94	516,17
Pasivos acumulados por pagar		52,26	530,09
Cuentas por pagar relacionadas	8	149.705,05	148.341,31
Total Pasivo Corriente		151.321,25	149.387,57
Pasivo Largo Plazo			
Provisión jubilación patronal y desahucio	9	21.761,00	16.205,00
Cuentas por pagar relacionadas I/P	8	884.639,23	827.598,83
Total Pasivo Largo Plazo		906.400,23	843.803,83
TOTAL PASIVOS		1.057.721,48	993.191,40
PATRIMONIO			
Capital Social	10	1.140.500,00	1.140.500,00
Aportes Futura Capitalización		601.099,25	601.099,25
Reserva Legal	11	15,65	15,65
Resultados Acumulados		610.367,54	374.385,80
Resultado del Ejercicio		385,42	(20.587,12)
TOTAL PATRIMONIO		2.352.367,86	2.095.413,58
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.410.089,34	3.088.604,98

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

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente GeneralIng. Christian Quijije
Contador General



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Estado del Resultado Integral

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Nota				
	2014	2013			
Otros Ingresos	51.970,06	7.589,39			
Total Ingresos	51.970,06	7.589,39			
Costos y Gastos	-	-			
Costos de Ventas	(33.223,04)	(28.111,85)			
Gastos de Administración y Ventas	(1.765,27)	(64,66)			
Gastos Financieros	(34.988,31)	(28.176,51)			
Total Costos y Gastos	16.981,76	(20.587,12)			
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuestos	16.981,76	(20.587,12)			
15% Participación de Trabajadores	-	-			
Impuesto a la Renta	(16.596,33)	-	12		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	385,42	(20.587,12)			
Otros Resultados Integrales	270.427,94	457.389,00			
Resultado Integral Total del Ejercicio	270.813,36	436.801,88			

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

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

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

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

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN
 Aumento (Disminución) de Propiedad, planta y equipo
 Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión

2014	2013
58.404,14	122.936,40
58.404,14	122.936,40

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO
 Prestamos a Largo Plazo
 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

2014	2013
28.988,77	377,33
467,30	89,97
29.456,07	467,30

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

2014	2013
385,42	(20.587,12)
6.725,37	3.062,66
(51.677,92)	1.748,14
1.047,77	(1.410,16)
(15.418,18)	(349,34)
(477,83)	(958,78)
(59.415,37)	(18.892,08)

Ajustes por:

Gastos en Provisiones

Partidas Distingas al Efectivo

Cambios en Activos y Pasivos Operativos:

Disminución (Aumento) en Anticipos a Proveedores

Disminución (Aumento) en Otros Activos

Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar

Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores

Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
 Gerente General

Ing. Christian Quijije
 Contador General

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



AUDITORES EXTERNOS

ORGANIZACIÓN LINIZA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL PATRIMONIO
			PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPERAVIT POR REEVALUACION	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NTIF	RESERVA POR VALUACION	RESERVA POR REEVALUACION DE INVERSIONES	PERDIDA NETA DEL PERIODO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	

SALDO AL FINAL DEL PERIODO 1,140,500.00 601,099.25 15.65 - - (1,091,236.98) (157,686.65) 1,072,384.07 786,907.10 - 385.42 2,352,367.86

SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 1,140,500.00 601,099.25 15.65 95,035.78 516,479.16 (1,056,790.78) (157,686.65) 977,348.29 - (20,587.12) 2,095,413.58

CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: - - - (95,035.78) (516,479.16) (34,446.20) - 95,035.78 786,907.10 20,587.12 385.42 256,954.28

Reclasificación entre Cuentas Patrimoniales (95,035.78) (516,479.16) (20,587.12) 95,035.78 516,479.16 20,587.12 0.00

Ajustes efectuados en el periodo Resultado Integral Total del Año (13,859.08) (20,587.12) 270,427.94 - 256,568.86

(Ganancia o pérdida del ejercicio) 385.42 385.42

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
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 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 al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, 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).

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 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 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 estas 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)	
	10 años	10 años
Maquinaria y Equipo		
Muebles y enseres		

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.

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 (jubiliación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

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:

	2014	2013
Producción	29,456,07	467,30
Total USD	29,456,07	467,30

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2014	2013
Deudores Varios	52,700,00	6,700,00
Otras Cuentas por Cobrar (4.1)	102,500,00	-
Total USD	155,200,00	6,700,00

NOTA 5: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

NOTA 6. PROPRIEDADES DE INVERSIÓN

La confirmación de esta cuenta es la siguiente:

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

(8.2.1) Departamento y 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 Cotacollao, cantón Quito.

NOTA 7. INVERSIONES

Las inversiones en subsidarias tienen el siguiente detalle:

Ajuste Valor Patrimonial Proporcional		2014		2013	
		Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Dichem del Ecuador S.A.	(9.1)	2,038,448.21	208,659.07	1,824,789.14	
Petróleo Summa Pet C.A.	(9.2)	558,819.38	61,768.87	497,050.51	
Total USD		2,597,267.59	270,427.94	2,321,839.65	

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales;... 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 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 2014, 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. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente al año 2014 y 2013 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

	2014	2013
Utilidad (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	16,981,75	-20,587,12
(-) Participación 15% a Trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	7,167,75	-
(-) Deducciones especiales	-	-
Utilidad Gravable	24,149,50	-20,587,12
22% Impuesto a la Renta	5,312,89	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	16,596,33	13,859,08
Impuesto a la Renta Causado	16,596,33	13,859,08
Utilidad (Pérdida) Neta	385,42	(34,446,20)

Ing. Christian Quijije
Contador General

Ing. Alexandra Váñez
Gerente General

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 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.

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe (14 de abril de 2015) 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. EVENTOS SUBSECUENTES

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)