

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 Illinza Cía. 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 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 ILLINZA 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 indicio 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.

Costos 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 (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:

Terrenos	90,000,00	90,000,00	-	-	-	90,000,00
Muebles y Enseres	5,844,84	2,788,22	-	-	-	5,844,84
Maquinaria y Equipo	5,844,84	2,788,22	-	-	-	5,844,84
(-) Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-5,844,84	-2,788,22	-	-	-	-5,844,84
(-) Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	-2,788,22	-2,788,22	-	-	-	-2,788,22
Total USD	90,000,00	90,000,00	-	-	-	- 90,000,00

La conformidad de esta cuenta es la siguiente:

(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 subsidarios tienen el siguiente detalle:

Ajuste Valor Patrimonial Proporcional		Disolución		2013	
2014	Aumento	Disolución	2013	Aumento	Disolución
2,038,448.21	208,659.07	1,824,789.14	2,321,839.65	2,598,267.59	270,427.94
558,819.38	61,768.87	497,050.51	-	-	-
Total USD					
Dicen del Ecuador S.A. (9.1)					
Petroleos Summa Pet C.A. (9.2)					

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)

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

Ing. Christian Quijije
Contador General

Ing. Alexandra Vanez
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)

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





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

CONTENIDO

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

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 Illiniza Cia. Ltda, con fecha 27 de enero de 1986 cambió su razón social por Organización Illiniza 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 2014 y 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF.

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 NIFF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presenten.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros consolidados de **ORGANIZACIÓN ILLINIZA 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 NIFF.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Organización Illiniza 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 68,75% de forma directa y el 26,79% de forma indirecta.

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 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 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 de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. 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
Caja	1.920,00	2.060,00
Bancos	130.753,72	2.244,03
Total USD	132.673,72	4.304,03

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

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

	2014	2013
Cientes Nacionales	1.060.643,28	1.026.924,50
Cientes Prefacturas (4.1)	776.607,34	373.647,81
Anticipo Proveedores	75.734,00	136.663,64
Anticipo Empleados	2.099,68	4.093,01
Otras Cuentas por Cobrar	29.294,81	23.377,12
(-) Provisión Incobrables	(2.817,83)	(5.155,33)
Total USD	1.941.561,28	1.559.550,75

(4.1) En esta cuenta se registran las prefacturas emitidas a Petroamazonas por la venta de químico y prestación de servicios.

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:

	2014	2013
Materia Prima	299.721,80	314.279,44
Reactivos	18.038,58	19.669,62
Producto Terminado	492.577,11	503.770,00
Grasas, combustibles y lubricantes	5.628,80	7.050,66
Herramientas y Repuestos	225.934,38	138.043,86
Suministros de Limpieza y Dotación	6.595,86	6.008,44

Importaciones en Tránsito	532.284,67	270.149,07
(-) Provisión de inventarios por Deterioro	-17.243,84	-13.719,74
Total USD	1.563.537,36	1.245.251,35

NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	2014	Aumentos	Disminuciones	2013
TOTAL USD	2.158.695,55	(27.846,84)	(38.411,79)	2.224.954,18
Terrenos	1.234.400,00	-	-	1.234.400,00
Edificios	671.477,84	807,25	-	670.670,59
Muebles y Enseres	46.293,67	-	-	46.293,67
Máquinaria y Equipo	704.513,86	25.227,62	(73.284,64)	679.286,24
Vehículos	408.993,41	87.241,07	-	395.036,98
Herramientas y Repuestos	249.221,19	-	-	249.221,19
Equipo de Computación	66.796,04	4.081,48	-	62.714,56
(-) Depreciación Acumulada	(1.223.000,46)	(145.204,26)	34.872,85	(1.112.669,05)

NOTA 7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	2014	Aumentos	Disminuciones	2013
Total USD	542.045,39	-	(126.529,94)	668.575,33
Terreno (8.1)	81.600,00	-	-	81.600,00
Edificios (8.2)	460.445,39	-	(126.529,94)	586.975,33

- (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 Cotacollao, cantón Quito.

NOTA 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Las inversiones en subsidiarias tienen el siguiente detalle:

	2014	2013
Sobregiro Produbanco	19.972,44	49.729,31
Produbanco	533.979,28	348.540,97
Banco Bolivariano	101.896,72	0,00
Banco Pichincha	119.711,59	246.764,56
Banco Machala	2.852,79	5.194,32
Tarjetas de Crédito	59.177,81	68.583,40
TOTAL USD	837.590,63	718.812,56

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 periodo. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2014 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	2014	2013
Jubilación Patronal	951.622,04	748.459,38
Desahucio	266.411,33	221.396,52
TOTAL USD	1.218.033,37	969.855,90

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 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 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 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.

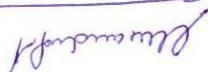
NOTA 11. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, 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 2014 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

