

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

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 2015 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Organización Iliniza S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (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 "Tropiedades 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 estabilidad 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.

2.2 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 corrientes desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara innecesario, 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 periodo 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 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 periodo actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)	
	Maquinaria y Equipo	Muebles y enseres
	10 años	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.

NOTA 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	2015	2014
Prodotubanco	56,10	29,456,07
Total USD	56,10	29,456,07

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2015	2014
Deudores Varios	6,700,00	52,700,00
Otras Cuentas por Cobrar (4.1)	118,500,00	102,500,00
Total USD	125,200,00	155,200,00

(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 y USD 46.000 por cobrar a Diehem del Ecuador S.A., correspondiente a dividendos distribuidos.

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2015	Aumentos	Disminuciones	2014
Terrenos	90.000,00	-	-	90.000,00
Muebles y Enseres	5.844,84	-	-	5.844,84
Maquinaria y Equipo	2.788,22	-	-	2.788,22
(-) Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-5.844,84	-	-	-5.844,84
(-) Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	-2.788,22	-	-	-2.788,22
Total USD	90.000,00	-	-	90.000,00

NOTA 6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Barwin
Tel: 02-2078354
Cel: 098395828
jvelascoandri@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

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 2015 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	2015	2015	2014	2014	2014
Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD
Saldo Inicial USD	17,536,00	4,225,00	13,313,00	2,892,00	16,205,00
Ingresos	1,110,00	387,00	4,223,00	1,333,00	5,556,00
Disminuciones	(3,815,00)	(1,302,00)	-	-	-
Saldo Final USD	14,831,00	3,310,00	17,536,00	4,225,00	21,761,00

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 intermitentemente, 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 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 2015, 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.

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988393828
jvelascoanul@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

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 2015 y 2014 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	27.186,19	16.981,75
(-) Ingresos exentos por VPP	(269.521,60)	-
(+) Gastos no deducibles	233.784,00	7.167,75
(-) Deducciones especiales	-	-
Utilidad Gravable o (Pérdida)	(8.551,41)	24.149,50
Impuesto a la Renta Causado	17.987,81	16.596,33
Utilidad Neta	9.198,38	385,42

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe (24 de marzo de 2016) 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 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Estado de Situación Financiera
Año Terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes de efectivo

Otras Cuentas por Cobrar

Seguros pagados por anticipado

Inversiones

Total Activo Corriente

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad Planta y Equipo

Propiedades de Inversión

Inversiones en Compañías Relacionadas

Otros Activos

Total Activo Corriente

TOTAL ACTIVOS

PASIVOS

Pasivo Corriente

Cuentas por pagar

Pasivos acumulados por pagar

Otras Cuentas por pagar

Cuentas por pagar relacionadas

Total Pasivo Corriente

Pasivo Largo Plazo

Provisión jubilación patronal y desahucio

Cuentas por pagar relacionadas L/P

Total Pasivo Largo Plazo

TOTAL PASIVOS

PATRIMONIO

Capital Social

Aportes Futura Capitalización

Reserva Legal

Resultados Acumulados

Resultado del Ejercicio

TOTAL PATRIMONIO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

Nota	2015	2014
3	56,10	29,456,07
4	125,200,00	155,200,00
	-	809,94
	30,553,82	-
	155,809,92	185,466,01
5	90,000,00	90,000,00
6	542,045,39	542,045,39
7	2,648,286,39	2,592,267,59
	310,35	310,35
	3,280,642,13	3,224,623,33
	3,436,452,05	3,410,089,34
8	6,570,07	1,563,94
	1,579,15	52,26
	10,296,27	-
	148,576,05	149,705,05
	167,021,54	151,321,25
9	18,141,00	21,761,00
8	884,638,27	884,639,23
	902,779,27	906,400,23
	1,069,800,81	1,057,721,48
10	1,140,500,00	1,140,500,00
11	601,099,25	601,099,25
	54,19	15,65
	610,714,42	610,367,54
	14,283,38	385,42
	2,366,651,24	2,352,367,86
	3,436,452,05	3,410,089,34

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

Ing. Alexandra Váñez
Gerente General

Ing. Christian Quijue
Contador General

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



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Estado de Resultados Integrales
Año Terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Un dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Nota		
	2015	2014	
Otros Ingresos	270.086,68	51.970,06	
Total Ingresos	<u>270.086,68</u>	<u>51.970,06</u>	
Costos y Gastos			
Costos de Ventas	-	-	
Gastos de Administración y Ventas	(33.223,04)	-	
Gastos Financieros	(334,18)	(1.765,27)	
Total Costos y Gastos	<u>(242.966,31)</u>	<u>(34.988,31)</u>	
Utilidad (Pérdida) antes de Participación	27.186,19	16.981,75	
15% Participación de Trabajadores	-	-	
Impuesto a la Renta	(17.987,81)	(16.596,33)	12
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	<u>9.198,38</u>	<u>385,42</u>	
Otros Resultados Integrales	5.085,00	270.427,94	
Resultado Integral Total del Ejercicio	<u>14.283,38</u>	<u>270.813,36</u>	

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

Ing. Alexandra Váñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contrador General

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



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(17.445,64)	(27.194,69)
Intereses Pagados	(1.765,27)	(30.455,41)
Impuestos a las ganancias pagados	(17.987,81)	6.588,26
Otras entradas salidas de Efectivo	(28.845,19)	(59.415,37)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	(28.845,19)	(59.415,37)

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento (Disminución) en inversiones	(30.553,82)	-
Aumento (Disminución) de Propiedad, planta y equipo	30.000,00	30.000,00
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(553,82)	30.000,00

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos a Largo Plazo	-	58.404,14
Otras entradas (salidas) de efectivo	(0,96)	-
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	(0,96)	58.404,14
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(29.399,97)	28.988,77
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	29.456,07	167,30
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	56,10	29.456,07

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

Ganancia (pérdida) antes del Participación trabajadores e Imp. Rta.	27.186,19	385,42
Ajustes por:		
Costos en Provisiones	13.417,05	6.725,37
Partidas Distintas al Efectivo	(56.018,80)	(51.677,92)
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Anticipos a Proveedores	5.687,18	1.047,77
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(19.116,81)	(15.418,18)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	-	(477,83)
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	(28.845,19)	(59.415,37)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Váñez
Gerente General

Ing. Christian Quijé
Contrador General

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



ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año Terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	APOORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS					OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIAS O PÉRDIDAS ACUMULADAS	
1.140.500,00	601.099,25	54,19	346,88	(1.091.236,98)	(157.686,65)	1.072.384,07	786.907,10	9.198,38	2.366.651,24
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	2.362.367,86
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
-	-	38,54	346,88	-	-	-	-	8.812,96	14.283,38
Redistribución entre Cuentas Patrimoniales:									
		38,54	346,88					(385,42)	-
								9.198,38	14.283,38
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									
								5.085,00	

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