

ORGANIZACIÓN IINIZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

[En dólares de los Estados Unidos de América]

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

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

El objeto social principal de la compañía constituye la tenencia de acciones en sus compañías relacionadas Dichep 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 Iliniza S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

2.1.1 Moneda de presentación

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

2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

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

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

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos

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

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

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

2.4 Propiedades, Planta y equipo

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

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

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 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)
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 Deterioro del valor de los activos no financieros

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

2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

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

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

2.9 Impuesto a la renta

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

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

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

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

2.10 Provisiones

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

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

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

2.11 Beneficios definidos para empleados

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

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

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

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

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

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

NOTA 7. INVERSIONES

Las inversiones en subsidiarias tienen el siguiente detalle:

		2017	Ajuste Valor Patrimonial Proporcional Aumento	Disminución	2016
Dichem del Ecuador S.A.	(7.1)	1.984.698,82	-	404.007,88	2.388.706,69
Petróleos Summa Pet C.A.	(7.2)	151.255,17	242,30	-	151.012,87
Total USD		2.135.953,99	242,30	404.007,88	2.539.719,56

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

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

		%	USD
	Patrimonio	Participación	Valor Inversión (VPP)
Dichem del Ecuador S.A.	1.984.827,83	99,99%	1.984.698,82
Petróleos Summa Pet C.A.	282.866,81	53,47%	151.255,17
			2.135.953,99

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Las cuentas por pagar relacionadas tienen el siguiente resumen:

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017		2016	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Dichem del Ecuador S.A.	-	352.369,08	-	334.739,15
Petróleos Summa Pet C.A.	-	503.495,47	-	503.495,47
Cuentas por Pagar Socios y Directivos	148.576,05	30.494,11	148.576,05	30.494,11
Total USD	148.576,05	886.358,66	148.576,05	868.728,73

NOTA 9. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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

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

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

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

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

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD
Saldo al 31 de diciembre de 2016	17.999,00	3.434,00	21.433,00
Costo Laboral (incluye interés)	1.513,77	302,23	1.816,00
ORI Pérdida (Ganancia) actuarial	(1.007,00)	(161,00)	(1.168,00)
Disminuciones (Pagos)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	18.505,77	3.575,23	22.081,00

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

NOTA 10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 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 Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Sueldos, Salarios y Beneficios Sociales	8.153,85
Honorarios Profesionales	1.001,00
Jubilación Patronal y Desahucio	1.816,00
Impuestos, contribuciones y otros	16.829,54
Deterioro de Otros Activos	6.700,00
Pérdida por Ajuste de VPP (1)	404.007,87
Varios	<u>2.420,40</u>

Total USD 440.928,66

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

NOTA 14. 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.

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.

Ing. Alexandra Yáñez
Representante Legal

Ing. Christian Quijije
Contador General