

**ORELLANA PROMOTORA
DE INVERSIONES S.A.**

**Auditoría a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2016 y 2015.**

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Índice del Informe de Auditoría Externa
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015

<u>INDICE</u>	
<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	1
Estado del resultado integral	3
Estado de flujos de efectivo	4
Conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
1 Breve reseña histórica y objeto social de la Compañía	7
2 Principales políticas y/o prácticas contables	7
3 Efectivo y equivalentes de efectivo	11
4 Cuentas por cobrar comerciales, neto	11
5 Otras cuentas por cobrar	11
6 Impuestos por cobrar	12
7 Propiedad, planta y equipo	12
8 Inversiones largo plazo	12
9 Cuentas por cobrar relacionadas, largo plazo	13
10 Cuentas y documentos por pagar	13
11 Impuestos por pagar	13
12 Depósitos en garantía	13
13 Cuentas por pagar accionistas	14
14 Capital Social	14
15 Reservas	14
16 Otros resultados	14
17 Resultados por adopción NIIF	15
18 Resultado integral del ejercicio	15
19 Ingresos de actividades ordinarias	15
20 Otros ingresos	15
21 Gastos	15
22 Conciliación tributaria	16
23 Eventos subsecuentes	16
24 Aprobación de estados financieros	17
III. INFORMACION SUPLEMENTARIA	
Movimiento cuentas de Patrimonio	18
IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	19

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A."

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía "ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía "ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A." al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Administración de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2016 y 2015, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique nuestra opinión.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía "ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A." de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoria de estados financieros y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



3. Información presentada en adición a los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no se incluye en nuestro Informe de Auditoría Independiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de opinión, aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros presentados para nuestra auditoría o con nuestro conocimiento durante el proceso de la auditoría, o si de otra forma parecería encontrarse materialmente incorrecta. Basados en nuestro trabajo realizado, no existe nada material que reportar en relación a esta información.

4. Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.

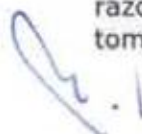
La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida o fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos de administración de la compañía auditada, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno administrativo de la compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera y económica de la empresa.

5. Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente 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 (NIA), aplicamos nuestro juicio y criterio profesionales y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:

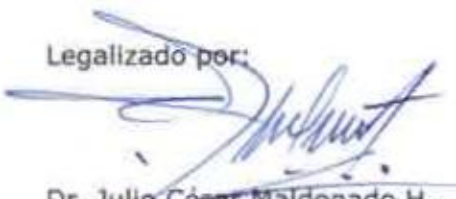
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas, violaciones a leyes y disposiciones vigentes en Ecuador o vulneración del sistema de control interno.
- Obtuvimos 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 sistema de control interno de la compañía auditada.
- Realizamos una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.
- Se concluye sobre la adecuada utilización por parte de la Administración de la compañía, la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento 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 o Empresa en Funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o acontecimientos futuros pueden conllevar que la compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.



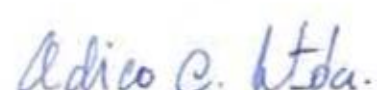
6. Otras responsabilidades de información

Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2016, referente a la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación; y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

Legalizado por:



Dr. Julio César Maldonado H.
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089



Adrico C. Hda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., marzo 10, 2017

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2016	2015
<u>ACTIVOS</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	139,632.07	9,928.40
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	3,307.26	2,622.47
Otras cuentas por cobrar	5	45,487.32	45,487.32
Impuestos por cobrar	6	27,639.27	5,815.91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		216,065.92	63,854.10
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	625,484.71	649,977.26
Inversiones largo plazo	8	2,579,084.08	2,578,967.69
Cuentas por cobrar relacionadas	9	770,000.00	770,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,974,568.79	3,998,944.95
TOTAL ACTIVOS		4,190,634.71	4,062,799.05

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2016	2015
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y documentos por pagar	10	49,334.65	52,741.13
Impuestos diferidos por pagar	11	845.99	6,411.01
TOTAL PASIVO CORRIENTE		50,180.64	59,152.14
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Depósitos en garantía	12	13,169.42	14,728.50
Cuentas por pagar accionistas	13	76,718.13	76,718.13
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		89,887.55	91,446.63
TOTAL PASIVOS		140,068.19	150,598.77
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	14	170,000.00	170,000.00
Reservas	15	1,093,869.78	1,093,869.78
Otros resultados	16	1,885,413.66	1,695,719.95
Resultados por adopción NIIF	17	762,916.84	762,916.84
Resultado integral del ejercicio	18	138,366.24	189,693.71
TOTAL PATRIMONIO		4,050,566.52	3,912,200.28
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,190,634.71	4,062,799.05


Ing. Heraclio Salazar
Presidente


Lcda. Cecilia Flores
Contadora General
RUC No. 1711491207001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Estados del Resultado Integral
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2016	2015
INGRESOS			
Ingresos por arriendos	19	63,133.87	83,626.50
Otros Ingresos excentos	20	142,637.78	194,197.24
TOTAL INGRESOS		205,771.65	277,823.74
GASTOS			
Gastos administrativos	21	66,629.96	64,772.51
TOTAL GASTOS		66,629.96	64,772.51
GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	18	139,141.69	213,051.23
15% Participación utilidades de trabajadores		0.00	0.00
GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		139,141.69	213,051.23
Impuesto a la Renta		775.45	23,357.52
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		138,366.24	189,693.71


Ing. Heracio Salazar
Presidente


Lcda. Cecilia Flores
Contadora General
RUC No. 1711491207001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2016	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	129,703.67	-448,928.26
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	15,480.00	-20,539.86
Otros cobros por actividades de operación	63,133.87	83,626.50
Clases de pagos por actividades de operación	63,133.87	83,626.50
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-47,653.87	-104,166.36
Otros pagos por actividades de operación	-38,376.08	-36,487.95
Anticipo a proveedores	0.00	-60,029.67
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	114,223.67	-428,388.40
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Aumento en Inversión en Acciones	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	114,223.67	-428,388.40
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0.00	0.00
Pagos de préstamos	0.00	0.00
Aportes en efectivo accionistas	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	129,703.67	-448,928.26
	9,928.40	458,856.66
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	139,632.07	9,928.40

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los Flujos de Operación
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2016	2015
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	139,141.69	213,051.23
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	48,934.52	52,741.67
Ajustes por gasto de depreciación	24,492.55	28,253.88
Ajustes por gastos de amortización	0.00	0.00
Ajuste por provisión deterioro de inventarios	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajustes por gasto por beneficios a empleados	0.00	1,130.27
Ajustes por partidas diferentes al efectivo	0.00	0.00
Ajuste por impuesto a la renta	24,441.97	23,357.52
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-172,596.21	-286,332.76
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1,151.18	8,504.56
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	350.00	-44,172.92
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	0.00
(Incremento) disminución en servicios y pagos anticipados	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	-16,126.45	-241,634.82
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-5,206.48	50,463.13
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0.00	0.00
Incremento (disminución) en beneficios sociales	0.00	-60,198.68
Incremento (disminución) en otros pasivos	-5,324.10	705.97
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	15,480.00	-20,539.86

Ing. Heradio Salazar
Presidente

Log. Cecilia Flores
Contadora General
RUC No. 1711491207001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

QSELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT POR REVALORIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR 1RA. VEZ NIIF	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS		

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 170,000.00 111,655.86 982,213.92 878,013.69 762,916.84 - 1,007,399.97 138,366.24 4,050,566.52

SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 170,000.00 111,655.86 982,213.92 878,013.69 762,916.84 - 817,706.26 189,693.71 3,912,200.28

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:

Aportes para Futura Capitalización
Pago de dividendos
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)


Ing. Hericlio Salazar
Presidente


Udda Cecilia Mbiya
Contadora General
RUC No. 1711491207001

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

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.10 (e)

1.1. ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

La compañía se constituyó el 19 de noviembre de 1976, con escritura pública perfeccionada ante la Notaría Décima Quinta del Cantón Quito, bajo la denominación de "**ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES SOCIEDAD ANÓNIMA**" e inscrita en el Registro Mercantil el No. 912 tomo 107 del año 1976.

El 1 de diciembre del 2010 con escritura pública efectuada en la Notaría Trigésima Séptima del Cantón Quito del Dr. Roberto Dueñas Mera, se realiza un incremento de capital y reforma de estatutos, con lo cual el capital social asciende a US. \$ 170.000,00; se inscribe en el Registro Mercantil del mismo Cantón, bajo el número 1068, Tomo 142, Repertorio número 013276 de treinta de marzo del año 2011.

La compañía está dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la Compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un periodo de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas.

1.2. DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, Calles Av. De la Prensa N45-14 y El Telégrafo 1.

1.3. OBJETO SOCIAL

NIC 1.138 (b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- Administración y asesoría de otras empresas comerciales, la compra - venta a través de la bolsa de valores, de papeles fiduciarios, acciones de otras compañías, inversión e intervención en nuevas compañías comerciales e industriales, la importación y exportación, y en general todos los actos de comercio.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.1 Base de presentación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 8

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes (**NIIF para PYMES**).

La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros. A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la Administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la Administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación fiel de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

b) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51 (c) - NIIF PYMES Sección 3; 3.3, Sección 8; 8.4

Los estados financieros de la compañía, comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas; mismas que se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB", vigentes al 31 de diciembre de 2016; Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2016 y 2015.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la compañía, así mismo la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia general.

c) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

NIIF PYMES Sección 3; 3.2, Sección 8

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quien manifiesta y expresa que se han aplicado los

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

Las políticas de contabilidad de la compañía que siguen a continuación están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, las cuales requieren, en algunos casos, emplear ciertas estimaciones y utilizar ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

d) Bases de medición

NIC 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 2, 2.46, Sección 8, 8.5

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2016, se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.118

➤ La Propiedad, planta y equipo.

e) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51 (d), (e)

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la compañía de curso legal en Ecuador, con redondeo a dos decimales.

f) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33 - NIIF PYMES Sección 8, 8.6

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se informa y en cualquier período futuro afectado.

g) Depreciación

NIC 16.45

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo o se pueden agrupar esas partes en un solo elemento para determinar el cargo por depreciación.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.2 Valuación de propiedad, planta y equipo.

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.
Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.
Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta, NIC 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

2.3 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.4 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 22% por concepto de Impuesto a la Renta para el año 2016 y subsiguientes, previa la elaboración de la Conciliación Tributaria en los términos que establece la Ley.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 22%, registrándose en libros un impuesto a la renta de US. \$775,45 como se muestra en la Nota No. 22 de la Conciliación Tributaria.

2.5 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía mantiene inversiones en acciones en las empresas que se detallan a continuación:

Compañía	Año 2015	Año 2016
Ecuatoriano	143,391.46	143,391.46
Suiza		
Conduit	631,851.32	631,851.32
FV Área Andina	404,408.00	404,408.00
Kublec S.A.	1,399,316.91	1,399,433.30
Total	2,578,967.69	2,579,084.08

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.6 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, señala que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
CAJA CHICA		
Caja Chica	50,00	223,12
SUMAN:	50,00	223,12
BANCOS		
Banco Bolivariano	139.582,07	9.705,28
SUMAN:	139.582,07	9.705,28
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	139.632,07	9.928,40

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Varios deudores	3.307,26	2.622,47
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	3.307,26	2.622,47

NOTA (5) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Depósitos en garantía	964,40	964,40
V.D. Otros	350,00	350,00
Acero Comercial Ecuatoriano	44.172,92	44.172,92
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	45.487,32	45.487,32

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (6) IMPUESTOS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Ret. Fuente	4,319.51	0.00
IVA en Compras 12%	0.00	5,340.75
Credito Tributario de IVA	3,972.76	0.00
Ret. De IVA de clientes	0.00	475.16
Anticipo a la Renta	19,347.00	0.00
TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR	27,639.27	5,815.91

NOTA (7) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
NO DEPRECIABLES		
Térrenos	197,839.89	197,839.89
TOTAL NO DEPRECIABLES	197,839.89	197,839.89
DEPRECIABLES		
Edificio Antisana 1	565,076.95	565,076.95
Muebles y Enseres	3,900.00	0.00
TOTAL DEPRECIABLES	568,976.95	565,076.95
Menos: Depreciación Acumulada	141,332.13	112,939.58
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	625,484.71	649,977.26

NOTA (8) INVERSIONES LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Acciones Ecuatoriano Sulza	143,391.46	143,391.46
Acciones Conduit	631,851.32	631,851.32
Acciones FV Área Andina S.A.	404,408.00	404,408.00
Acciones Cubiertas del Ecuador	1,399,433.30	1,399,316.91
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	2,579,084.08	2,578,967.69

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS, LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
V.D. Acero Comercial Ecuatoriano Préstamo	770.000,00	770.000,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	770.000,00	770.000,00

NOTA (10) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Otras cuentas por pagar ECOP	478,00	478,00
Provisión gastos varios	47.056,65	50.463,13
Depósitos en garantía	1.800,00	1.800,00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	49.334,65	52.741,13

NOTA (11) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
IVA por pagar	0,00	829,74
Impuesto a la renta por pagar	775,45	934,52
Retenciones del IVA	51,94	40,00
Retenciones en la fuente	18,60	4.606,75
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	845,99	6.411,01

NOTA (12) DEPÓSITOS EN GARANTÍA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Ace Seguros	220,00	220,00
Tubos Cope	7.560,00	7.560,00
Censeg	3.759,42	5.318,50
Banco Machala	80,00	80,00
Mabe Ecuador	1.480,00	1.480,00
Martec	70,00	70,00
TOTAL DEPÓSITOS EN GARANTÍA	13.169,42	14.728,50

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Juan Pedro Bluhm	75.897,92	75.897,92
José Yépez	820,21	820,21
TOTAL CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	76.718,13	76.718,13

NOTA (14) CAPITAL SOCIAL

<u>Nombres</u>	<u>No.</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u>
Juan Pedro Bluhm	2.346	2.346,00
Juan Esteban Bluhm	78.253	78.253,00
Andrés Bluhm	77.985	77.985,00
José Yépez	11.416	11.416,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	170.000	170.000,00

NOTA (15) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Reserva Legal	111.655,86	111.655,86
Reserva de Capital	982.213,92	982.213,92
TOTAL RESERVAS	1.093.869,78	1.093.869,78

NOTA (16) OTROS RESULTADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Utilidades no distribuidas años anteriores	817.706,26	817.706,26
Utilidad Año 2015	189.693,71	0,00
Superávit por revaluación	878.013,69	878.013,69
TOTAL OTROS RESULTADOS	1.885.413,66	1.695.719,95

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (17) RESULTADOS POR ADOPCIÓN NIIF

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Resultados acumulados por adopción NIIF	762.916,84	762.916,84
TOTAL RESERVAS	762.916,84	762.916,84

NOTA (18) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Resultado Integral	139,141.69	213,051.23
Impuesto a la renta	775.45	23,357.52
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	138,366.24	189,693.71

NOTA (19) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Ingresos por arriendos	63.133,87	83.626,50
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	63.133,87	83.626,50

NOTA (20) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Ingresos por dividendos	142.637,78	194.197,24
TOTAL OTROS INGRESOS	142.637,78	194.197,24

NOTA (21) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	66.629,96	64.772,51
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	66.629,96	64.772,51

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (22) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	VALOR US\$.
	Utilidad contable	139,141.69
	15% Participación trabajadores	0.00
	Dividendos exentos	142,637.78
	Otras rentas exentas y no gravadas	0.00
	Gastos no deducibles locales	28,678.68
	Utilidad bruta	25,182.59
	22% Impuesto a la renta causado	5,540.17
	Impuesto a la Renta causado	5,540.17
	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	24,441.97
	Saldo pendiente de pago	5,094.96
Menos:	Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2016	4,319.51
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	775.45

NOTA (23) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2016 y el 06 de marzo del 2017 (fecha de aprobación de balances), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2016. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a **riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros.**

NOTA (24) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Orellana Promotora de Inversiones S.A., por el año terminado en diciembre 31 de 2016 fueron aprobados por la Gerencia General el 06 de marzo del 2017, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.



Ing. Heracio Salazar
Presidente



Lcda. Cecilia Fibras
Contadora General
RUC. No. 1711491207001

Quito, 08 de marzo de 2017.



ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Información Suplementaria

Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA**ANÁLISIS DEL PATRIMONIO**

DETALLE	SALDO AL 31-12-2015	MOVIMIENTOS AÑO 2016	SALDO AL 31-12-2016
CAPITAL SOCIAL	170,000.00	0.00	170,000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>170,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>170,000.00</u>
RESERVAS			
Reserva legal	111,655.86	0.00	111,655.86
Reserva de capital	982,213.92	0.00	982,213.92
TOTAL RESERVAS	<u>1,093,869.78</u>	<u>0.00</u>	<u>1,093,869.78</u>
RESULTADOS ACUMULADOS			
Superavit por revalorización	878,013.69	0.00	878,013.69
Utilidades no distribuidas	817,706.26	189,693.71	1,007,399.97
SUMAN:	<u>1,695,719.95</u>	<u>189,693.71</u>	<u>1,885,413.66</u>
Resultados por aplicación primera vez de NIIF			
Resultados por aplicación primera vez de NIIF	762,916.84		762,916.84
SUMAN:	<u>762,916.84</u>	<u>0.00</u>	<u>762,916.84</u>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>2,458,636.79</u>	<u>189,693.71</u>	<u>2,648,330.50</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Utilidad neta ejercicio 2015	189,693.71	-189,693.71	0.00
Utilidad neta ejercicio 2016	0.00	138,366.24	138,366.24
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>189,693.71</u>	<u>-51,327.47</u>	<u>138,366.24</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>3,912,200.28</u>	<u>138,366.24</u>	<u>4,050,566.52</u>

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Abreviaturas del Informe
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015.

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Servicio de Rentas Internas
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
%	Porcentaje
No.	Número
Art.	Artículo
Cta. Cte.	Cuenta corriente
IVA	Impuesto al Valor Agregado
