

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLÍTICAS 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 el Notario Decimo 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 ante escritura pública se realiza un incremento de capital y reforma de estatutos, con lo cual el capital social asciende a \$ 170.000,00

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 período 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

2.1 Base de presentación de los estados financieros

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

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable 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 razonable 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 – NIIF PYMES Sección 3; 3.3, Sección 8; 8.4

Los estados financieros de la compañía por el período terminado al 31 de diciembre de 2015, 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 2015; Normas Internacionales de Contabilidad (*NIC*) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

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 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.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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 2015, 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 1.5 (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.

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.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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 periodo 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 periodo 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 periodo son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el periodo 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 2015 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 causado de US. \$23.357,52 como se muestra en la Nota No. 24 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.5 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía mantiene inversiones en acciones en las empresas que se detallan a continuación:

Compañía	Año 2014	Año 2015
Ecuatoriano Sulza	143,391.46	143,391.46
Conduit	642,632.00	631,851.32
FV Área Andina	419,057.52	404,408.00
Kubiec S.A.	1,184,371.00	1,399,316.91
Total	2,389,451.98	2,578,967.69

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.

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
CAJA CHICA		
Caja Chica	223.12	250.00
SUMAN:	223.12	250.00
BANCOS		
Banco Bolivariano	9,705.28	458,606.66
SUMAN:	9,705.28	458,606.66
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	9,928.40	458,856.66

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Varios deudores	2,622.47	11,127.03
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	2,622.47	11,127.03

NOTA (5) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Depósitos en garantía	964.40	964.40
V.D. Otros	350.00	350.00
Acero Comercial Ecuatoriano, Préstamo	44,172.92	0.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	45,487.32	1,314.40

NOTA (6) IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
IVA en Compras 12%	5,340.75	0.00
Ret. de IVA de clientes	475.16	0.00
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR	5,815.91	0.00

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (7) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
NO DEPRECIABLES		
Terrenos	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
TOTAL DEPRECIABLES	565,076.95	565,076.95
Menos: Depreciación Acumulada	112,939.58	84,665.70
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	649,977.26	678,231.14

NOTA (8) INVERSIONES LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Acciones Ecuatoriano Sulza	143,391.46	143,391.46
Acciones Conduit	631,851.32	642,632.00
Acciones FV Área Andina S.A.	404,408.00	419,057.52
Acciones Cubiertas del Ecuador	1,399,316.91	1,164,371.00
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	2,578,967.69	2,389,451.98

NOTA (9) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS, LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
V.D. Acero Comercial Ecuatoriano Préstamo	770,000.00	300,000.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	770,000.00	300,000.00

NOTA (10) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Otras cuentas por pagar ECOP	478.00	478.00
Provisión gastos varios	50,463.13	0.00
Depósitos en garantía	1,800.00	1,800.00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	52,741.13	2,278.00

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (11) BENEFICIOS SOCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Participación trabajadores	0.00	60,029.67
Provisión Décimo Tercero	0.00	27.34
Provisión Décimo Cuarto	0.00	141.67
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	0.00	60,198.68

NOTA (12) IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
IVA por pagar	829.74	483.36
Impuesto a la renta por pagar	934.52	1,772.40
Retenciones del IVA	40.00	0.00
Retenciones en la fuente	4,606.75	2,068.44
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR	6,411.01	4,324.20

NOTA (13) DEPÓSITOS EN GARANTÍA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Ace Seguros	220.00	220.00
Tubos Cope	7,560.00	7,560.00
Censeg	5,318.50	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	14,728.50	14,728.50

NOTA (14) CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</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

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (15) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Jubilación Patronal	0.00	0.00
Desahucio	0.00	1,380.84
TOTAL PROVISIÓN BENEFICIOS	0.00	1,380.84

NOTA (16) 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 (17) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</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 (18) OTROS RESULTADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Utilidades no distribuidas años anteriores	817,706.26	530,726.28
Superávit por revaluación	878,013.69	834,859.98
TOTAL OTROS RESULTADOS	1,695,719.95	1,365,586.26

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (19) RESULTADOS POR ADOPCIÓN NIIF

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Resultados acumulados por adopción NIIF	762,916.84	762,916.84
TOTAL RESERVAS	762,916.84	762,916.84

NOTA (20) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Resultado Integral	189,693.71	286,979.98
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	189,693.71	286,979.98

NOTA (21) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Ingresos por arriendos	83,626.50	93,451.92
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	83,626.50	93,451.92

NOTA (22) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
Otros Ingresos	0.00	5,271.18
Ingresos por dividendos	194,197.24	358,677.25
TOTAL OTROS INGRESOS	194,197.24	363,948.43

NOTA (23) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	64,772.51	57,202.53
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	64,772.51	57,202.53

ORELLANA PROMOTORA DE INVERSIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (24) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	VALOR US\$
Utilidad contable	213,051.23
15% Participación trabajadores	0.00
Dividendos exentos	194,197.24
Otras rentas exentas y no gravadas	0.00
Gastos no deducibles locales	31,963.69
Utilidad bruta	50,817.68
22% Impuesto a la renta causado	11,179.89
Impuesto a la Renta causado	11,179.89
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	23,357.52
Saldo pendiente de pago	6,029.48
Menos: Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2015	5,094.96
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	934.52

NOTA (25) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2015 y el 08 de abril del 2016 (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 2015. 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 periodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(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 (26) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Orellana Promotora de Inversiones S.A., por el año terminado en diciembre 31 de 2015, fueron aprobados por la Gerencia General el 08 de abril del 2016, 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. Heróclito Salazar
Presidente


Lda. Cecilia Flores
Contadora General
RUC. No. 1711491207001

Quito, abril 08 de 2016.

