

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

BILEN S.A.



BILEN S.A.

CONTENIDO

- **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
- **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**
- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**
- **ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO**

BILEN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
BILEN S.A.**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de BILEN S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto 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.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BILEN S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF) en Ecuador.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Empresa en marcha

BILEN S.A. mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de noviembre de 2016 decidió y resolvió de manera voluntaria y anticipada la disolución de la compañía, en la misma fecha este acto jurídico se legalizó a través de la Escritura de Disolución Voluntaria y Anticipada en la notaría 37 de la ciudad de Guayaquil. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resolvieron la disolución en diciembre 05 de 2016, e inscrita en el Registro Mercantil el enero 09 de 2017.

Asuntos Claves de la Auditoría

Inversiones temporales

- BILEN S.A. efectuó inversiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPERA LTDA., (entidad actualmente liquidada) por US\$ 1'200.000 en julio de 2012 bajo la modalidad plazo fijo (1 año), no obstante estos valores aún no han sido recuperados y se encuentran bajo litigio.

Enajenación de propiedades

- Mediante Escrituras de Compraventa celebradas el 26 de mayo de 2016 y 17 de junio de 2016, BILEN S.A. realizó la venta de oficinas ubicadas en el edificio Trade Building por US\$ 80.288,04 y US\$ 65.000 respectivamente a favor de la compañía TOCALIT S.A. obteniendo utilidad en venta por US\$ 1.152. Véase Nota 9.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección 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 empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Véase Anexo A)

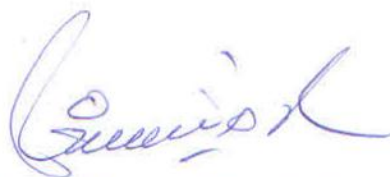
6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **BILEN S.A.** del año fiscal 2016, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA, impuesto a la renta y demás obligaciones fiscales exigidas por el ente regulador, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas – SRI.



HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.
No. Registro Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE 926



CPA. Jimmy Limones Rodríguez
SOCIO – GERENTE
Registro Profesional CPA. No. 15.101

Guayaquil, marzo 07 de 2017

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

BILEN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	NOTAS	DICIEMBRE 31,	
		2016	2015
ACTIVOS		(DOLARES)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	1,202,339	1,203,655
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras			
Cuentas por Cobrar	7	0	968
Activos por Impuestos Corrientes	8	256	7,245
Total activos corrientes		1,202,595	1,211,868
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS:			
Terrenos		0	38,757
Edificios		0	167,068
Maquinarias y equipos		0	6,109
Vehiculos		0	113,988
Muebles y equipos de oficina		0	18,004
Equipo de Computacion		0	6,236
Total		0	350,162
Menos depreciación Acumulada		0	-153,113
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	9	0	197,049
TOTAL		1,202,595	1,408,917

Ver notas a los estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	DICIEMBRE 31, 2016 2015 (DOLARES)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Accionistas	11	0	433,808
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras			
Cuentas por Pagar	10	0	3,488
Pasivos por Impuestos Corrientes		0	7,807
Pasivos acumulados	12	0	28,468
Total pasivos corrientes		<u>0</u>	<u>473,571</u>
 PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Capital social	13	800	800
Aporte Para Futuro Aumento de Capital		314,236	0
Reserva Legal		154	154
Reserva de Valuacion	13	832,738	832,738
Utilidades (Perdidas) Acumuladas		101,654	142,002
Utilidad (Pérdida) del Periodo		-46,987	-40,348
Patrimonio de los accionistas		<u>1,202,595</u>	<u>935,346</u>
 TOTAL		<u><u>1,202,595</u></u>	<u><u>1,408,917</u></u>

Ver notas a los estados financieros

BILEN S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	DICIEMBRE 31, 2016	2015
		(DOLARES)	
INGRESOS:			
Servicios		3,193	5,323
Otros Ingresos		8,168	0
Total Ventas		<u>11,361</u>	<u>5,323</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Administrativos y Ventas	15	10,819	5,948
Depreciación y Amortización		14,836	31,878
Otros egresos		23,229	0
Total costos y gastos		<u>48,884</u>	<u>37,826</u>
Utilidad (Pérdida) del periodo antes Participacion e Impuesto a la renta		-37,523	-32,503
Participacion de Trabajadores		0	0
Utilidad (Pérdida) del periodo antes Impuesto a la Renta		<u>-37,523</u>	<u>-32,503</u>
Impuesto a la Renta		-9,464	-7,845
Utilidad (Pérdida) del periodo		<u>-46,987</u>	<u>-40,348</u>

Ver notas a los estados financieros

BILEN S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015**

	(DOLARES)						
	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Aumento de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superavit por Revalorizacion</u>	<u>Utilidad (Perdida) Años Anteriores</u>	<u>(Perdida) del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2014	800	0	154	832,738	221,308	-79,300	975,700
Utilidad (Perdida) del periodo						-40,348	-40,348
Transferencias					-79,300	79,300	0
Otros					-6		-6
Diciembre 31, 2015	800	0	154	832,738	142,002	-40,348	935,346
Utilidad (Perdida) del periodo						-46,987	-46,987
Transferencias					-40,348	40,348	0
Otros		314,236			0		314,236
Diciembre 31, 2016	800	314,236	154	832,738	101,654	-46,987	#####

Ver notas a los estados financieros

BILEN S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	2016	2015
	(DOLARES)	
(PERDIDA) NETA	-46,987	-40,348
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD Y (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Mas Depreciación	14,836	31,878
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar	7,957	-351
Aumento (Disminución) en cuentas por Pagar	-3,488	16
Aumento (Disminución) en pasivos Acumulados	-28,468	0
Aumento (Disminución) Impuesto por Pagar	-7,808	5,296
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-63,958	-3,509
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	182,214	0
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) en Prestamos Accionistas	-119,572	2,388
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-119,572	2,388
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-1,316	-1,121
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:		
Saldo al inicio del año	1,203,655	1,204,776
Saldo al final del año	1,202,339	1,203,655

Ver notas a los estados financieros

BILEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Bilen S. A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida el 17 de julio de 2001 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su principal actividad es:

- Arrendamiento de bienes inmuebles de propiedad horizontal.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía posee una fuerza laboral de 2 personas distribuidas entre empleados de operación y administrativos.

La Compañía está ubicada en la Ave. José Joaquín Orrantía s/n y Ave. Leopoldo Benítez Edificio Trial Building P-4 oficina 437, en la provincia del Guayas Cantón Guayaquil y las actividades productivas están ubicadas en la ciudad de Machala y Naranjal.

2. BASES DE PREPARACION

Los estados de situación financiera adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados de situación financiera de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

2.1. HIPOTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

La compañía decidió en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de noviembre de 2016 disolver de manera voluntaria y anticipada la compañía, el proceso de jurídico se materializó con ‘Escritura Pública de Disolución Voluntaria y Anticipada’ en la misma fecha. La Superintendencia de Compañías aprobó este hecho en la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-16-6170 en diciembre 05 de 2016 e inscrito en el Registro Mercantil en enero 09 de 2017.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados de situación financiera son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

(b) Instrumentos financieros-

b.1. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b.2. Préstamos y cuentas por cobrar-

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b.3. Pasivos financieros no derivados-

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera consolidado cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: sobregiros bancarios, préstamos o créditos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

b.4. Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si un activo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Baja de activos y pasivos financieros

b.5. Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo.

b.6. Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados integrales del ejercicio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

b.7. Compensación de instrumentos financieros-

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(c) Ingresos y costos financieros-

Los ingresos financieros son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho a la Compañía a recibir los pagos. Los costos financieros por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(d) Propiedades y equipos-

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren

Las construcciones en proceso incluyen los costos directos y materiales atribuibles incluyendo depreciación.

BILEN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	<u>3</u>

El método de depreciación, vidas útiles son revisados en cada fecha de presentación. La compañía a la fecha no posee activos fijos

(e) Deterioro de activos no financieros-

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros que incluye los activos intangibles de uso, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta. Se usa un modelo de valuación apropiado.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado. Al 31 de diciembre de 2016, no tiene activos y no se han determinado indicios de deterioro.

(f) Provisiones y contingencias-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

La compañía a la fecha no posee provisiones por temas de contingencia

(g) Obligaciones por beneficios post-empleo-

El valor presente de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio de estos supuestos tendrá impacto en el en libros de la obligación por tales beneficios.

La compañía ha contratado los servicios de un perito independiente para determinar en conjunto la mejor tasa de descuento al final de cada año y establecer el valor presente de flujos de efectivo estimados que se prevé y se requieren para cancelar las obligaciones de tales beneficios.

Para la determinación de la tasa de descuento el perito considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

La compañía a la fecha no posee provisiones por beneficios de post empleo

(h) Reconocimiento de ingresos-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(i) Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

(j) Impuestos-

j.1. Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22 % para los años 2016, 2015, 2014 y 2013, 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

j.2. Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(k) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía 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 la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Propiedades, planta y equipos
- Obligaciones por beneficios post-empleo

BILEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

5. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Bancos (a)	2.339	3.654
Inversiones en Coopera	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
Total Efectivo	1.202.339	1.203.654

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, adicionalmente mantiene una inversión en una institución financiera que genera el 12,85% de interés anual con vencimiento de julio 12 del 2013. A la fecha se encuentra en proceso judicial.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de cuentas x cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Clientes	0	968
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Cuentas por Cobrar	0	968

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de activos por impuestos corrientes se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2016	2015
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuente	256	0
Retenciones de IVA	<u>0</u>	<u>7.444</u>
Total Cuentas por Cobrar Impuestos Corriente	256	7.444

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de propiedades y equipos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31 - 2016			Diciembre 31 - 2015		
	Costo	Deprec.	Neto	Costo	Deprec.	Neto
	(Dólares)			(Dólares)		
Terrenos	0	0	0	38.757	0	38.757
Edificios	167.068	167.068	0	167.068	37.237	129.831
Maquinaria y Equipos	6.109	6.109	0	6.109	6.104	5
Vehículos	113.988	113.988	0	113.988	87.390	26.598
Muebles y Equipo de Oficina	18.004	18.004	0	18.004	16.146	1.858
Equipo de Computación	<u>6.236</u>	<u>6.236</u>	<u>0</u>	<u>6.236</u>	<u>6.236</u>	<u>0</u>
Total	311.405	311.405	0	350.162	153.113	197.049

BILEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

C O S T O	Terrenos	Edificio	Máquin arias y equipos	Vehículo s	Mueb y Enseres	Equipo Computo
	(Dólares)					
Saldo 1 de Enero, 2014	38.757	167.068	6.109	113.988	18.004	6.236
Ventas y/o bajas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre,2015	38.757	167.068	6.109	113.988	18.004	6.236
Venta	(38.757)	0		0		
Otros-Baja	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre,2016	0	167.068	6.109	113.988	18.004	6.236

DEPRECIACION	Terrenos	Edificio	Máquin a rias y equipos	Vehículo s	Mueb y Enseres	Equipo Computo
	(Dólares)					
Saldo 1 de Enero, 2014		28.884	6.058	64.593	15.464	6.236
Adiciones		<u>8.353</u>	<u>46</u>	<u>22.797</u>	<u>682</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre,2015		37.237	6.104	87.390	16.146	6.236
Ventas		126.351		17.100		
Adiciones		<u>3.480</u>	<u>5</u>	<u>9.498</u>	<u>1.858</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre,2016		167.068	6.109	113.988	18.004	6.236

BILEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
	(En Dólares)	
Proveedores	<u>0</u>	<u>3.472</u>
Saldo al Final	0	3.472

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo por pagar a partes relacionadas se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
	(En Dólares)	
Lupe Castillo Salgado	<u>0</u>	<u>431.414</u>
Saldo al Final	0	431.414

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar accionistas representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de pasivos acumulados por pagar se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
	(En Dólares)	
Utilidades por Pagar	<u>0</u>	<u>28.468</u>

BILEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Saldo al Final	0	28.468

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**(a) Capital Social-**

El capital social de la Compañía consiste de 800 acciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario. El aporte de Accionistas, está compuesto como sigue:

	Diciembre 31,	
	Porcentaje (%)	(Dólares)
Arturo Quirola	<u>100</u>	<u>800</u>
Saldo al Final	100	800

(b) Reserva Legal-

La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

13. IMPUESTOS**(a) Situación tributaria-**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos tres años.

b) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

BILEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

c) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

	Diciembre 31	
	2016	2015
	(Dólares)	
Por recuperar:		
Credito Tributario	0	7244
Retenciones en la fuente	256	0
Por pagar:		
Impuesto a la Renta	9.464	7.807

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de gastos administrativos y ventas se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2016	2015
	(Dólares)	
Depreciación	14.836	31.878
Servicios Básicos	5.433	2.345
Impuestos y contribuciones	9.269	0
Otros	<u>19.346</u>	<u>3.603</u>
Total Gastos de Administración y Ventas	48.884	37.826

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes, excepto por lo expuesto en la Nota 2 – 2.1 Bases de preparación, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.