

BILEN S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Bilen S. A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida el 17 de julio de 2001 en la ciudad de Machala, Ecuador. Según resolución No. 01-G-JJ-0007762 expedida por la Superintendencia de Compañías. Su principal actividad es:

- Arrendamiento de bienes inmuebles de propiedad horizontal.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía posee (1) persona distribuida en empleado administrativo.

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.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros de Bilen S. A. para el período terminado al 31 de diciembre de 2014.

2. BASES DE PREPARACION

Los estados de situación financiera adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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.

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-

Activos Financieros

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros –

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “pérdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios en atrasos o en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

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.

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:

	Años
	———
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	3

El método de depreciación, vidas útiles son revisados en cada fecha de presentación.

(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 2014 y 2013, no se han determinado indicios de deterioro.

(f) Provisiones y contingencias-

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.

(g) Reconocimiento de ingresos-

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.

(h) 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.

(i) Impuestos-

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 22% para los años 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.

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;
- 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.

(j) 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

5. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS SIN EFECTO MATERIAL SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
adjuntos.Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a la NIC 36	Revelaciones de importes recuperables para activos no financieros	Enero 1, 2014
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2014, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones.

a. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas que permiten su aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro pueda tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Bancos (a)	4.776	2.759
Inversiones en Coopera Ltda.	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
Total Efectivo	1.204.776	1.202.759

- (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 2014 y 2013, 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.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos de cuentas x cobrar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Clientes	383	382
Empleados	0	580
Otros	<u>0</u>	<u>34</u>
Total Cuentas por Cobrar	383	996

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos de activos por impuestos corrientes se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Credito Tributario	7.479	7.059
Retenciones de IVA	<u>0</u>	<u>4.956</u>
Total Cuentas por Cobrar	7.479	12..015

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de propiedades y equipos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31 - 2014			Diciembre 31 - 2013		
	Costo	Deprec.	Neto	Costo	Deprec.	Neto
	(Dólares)			(Dólares)		
Terrenos	38.757	0	38.757	38.757	0	38.757
Edificios	167.068	28.884	138.184	167.068	19.138	147.930
Maquinaria y Equipos	6.109	6.058	51	6.109	5.447	662
Vehiculos	113.988	64.593	49.395	113.988	41.794	72.194
Muebles y Equipo de Oficina	18.004	15.464	2.540	18.004	15.289	2.715
Equipo de Computacion	<u>6.236</u>	<u>6.236</u>	<u>0</u>	<u>6.236</u>	<u>6.236</u>	<u>0</u>
Total	350.162	121.235	228.927	350.162	87.904	262.258

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

C O S T O	Terrenos	Edificio	Máquina y equipos	Vehículos	Mueb y Enseres	Equipo Computo
	(Dólares)					
Saldo 1 de Enero, 2012	270.145	565.754	6.109	113.988	18.004	6.236
Ventas y/o bajas	<u>(231.388)</u>	<u>(398.686)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre, 2013	38.757	167.068	6.109	113.988	18.004	6.236
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre, 2014	38.757	167.068	6.109	113.988	18.004	6.236

DEPRECIACION		Edificio	Máquina y equipos	Vehículos	Mueb y Enseres	Equipo Computo
	(Dólares)					
Saldo 1 de Enero, 2012		211.505	4.836	18.997	12.238	6.236
Adiciones		3.652	611	22.797	3.051	0
Otros		<u>(196.019)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(195)</u>
Saldo 31 diciembre, 2013		19.138	5447	41.794	15.289	6.236
Adiciones		<u>9.746</u>	<u>611</u>	<u>22.799</u>	<u>175</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre, 2014		28.884	6.058	64.593	15.464	6.236

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
	(En Dólares)	
Proveedores	3.472	35.685
Otros	<u>0</u>	<u>2.628</u>
Saldo al Final	3.472	38.313

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo por pagar a partes relacionadas se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
	(En Dólares)	
Lupe Castillo Salgado	431.414	296.919
Tocalit S.A.	0	13.543
Quimanservi S.A.	<u>0</u>	<u>10.267</u>
Saldo al Final	431.414	320.729

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar accionistas representan obligaciones contraídas que no devengan intereses

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de pasivos acumulados por pagar se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 2013	Diciembre 2012
	(En Dólares)	
Décimo tercero	0	2.055
Décimo Cuarto	0	2.135
Vacaciones	0	1.519
Utilidades por Pagar	28.468	28.468
Otros	<u>0</u>	<u>24.385</u>
Saldo al Final	28.468	58.562

13. 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	50	400
Lupe Castillo de Quirola	<u>50</u>	<u>400</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 perdidas.

14. 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.

c) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Por recuperar:		
Credito Tributario	7.479	7.059
Retenciones IVA	0	4.956

Por pagar:		
Retenciones en la fuente	0	1.071
Retenciones IVA	0	1.066
Impuesto a la Renta	2.511	3.441

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de gastos administrativos y ventas se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Costo de Personal	21.439	51.118
Mantenimiento y Combustible	2.295	5.102
Honorarios Profesionales	6.756	14.871
Servicios Básicos	5.674	7.267
Impuestos y contribuciones	88	10.715
Otros	<u>5.868</u>	<u>24.666</u>
Total Gastos de Administración y Ventas	42.120	113.739

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (Septiembre 11, 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 18 del 2015 y fueron presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.