NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BUSLENIR SOCIEDAD ANONIMA

POR EL PERÍODO QUE TERMINÓ

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

BUSLENIR SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

Mediante escritura pública del 28 de febrero de 2014 se efectúa la domiciliación de la compañía uruguaya BUSLENIR SOCIEDAD ANÓNIMA, el capital asignado a la sucursal es la suma de US\$ 10.000,00. La sucursal en el Ecuador tendrá el siguiente objeto social el de industrializar y comercializar en todas sus formas de: mercaderías, arrendamientos de bienes, obras y servicios, construcción, electrónica y electrotécnica, obras de ingeniería, servicios técnicos y administrativos, así como la importación y exportación, representaciones y comisiones y consignación.

1.2 Autorización de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados Junta General de Accionistas con fecha 22 de marzo del 2017.

1.3 Cumplimiento estricto

Estos Estados Financieros presentados al 31 de diciembre se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías, sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros han sido preparados bajo las hipótesis de devengamiento y negocio en marcha, lo que supone que la Compañía podrá cumplir con los plazos de pago obligatorios de los préstamos y obligaciones financieras contraídos.

2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de Presentación y Políticas Contables

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la

Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

2.2 Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros existen pronunciamientos contables que han sido emitidos por el IASB, las mismas que son de aplicación obligatoria en la medida que el giro del negocio lo requiera.

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros. A continuación se detallan las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 50 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha

efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Equipo de obra (campo)	10 años
Equipo de computación	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 50 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

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

2.7 Impuestos corrientes

a) Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

b) Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 14% (12% hasta mayo del 2016), tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

2.8 Provisiones

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

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

2.9 Beneficios a empleados

a) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Por política de la compañía se reconoce el beneficio del desahucio, a todos los empleados y trabajadores que dejan de prestar sus servicios mediante renuncia, aunque no hayan cumplido con el trámite legal de notificar su renuncia al Ministerio de Relaciones Laborales.

b) Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de fiscalización de obras civiles, son considerados como ingresos una vez que se ha firmado en acta entrega recepción definitiva del servicio prestado, generalmente el ingreso se registra de los anticipos recibidos por parte de los clientes que contrataron el servicio.

2.11 Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

2.12 Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja chica	200,00	3.500,00
Banco Pichincha (Cta. Cte 21000741-74)	28.945,75	230.475,57
Banco Pacifico (Cta. Ahorros 1044109989)	532.184,10	1.239.935,70
Banco Pichincha (Cta. Ahorros 2203055315)	280,53	0,00
Total	<u>561.610,38</u>	<u>1.473.911,27</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
MMR Group	0,00	268.656,39
	<u>0,00</u>	<u>268.656,39</u>
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar empleado	0,00	200,00
Garantía arriendo	1.000,00	1.000,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	119,69
	<u>1.000,00</u>	<u>1.319,69</u>
Subtotal	1.000,00	269.976,08
(-) Provisión para cuentas incobrables	0,00	0,00
Total	<u><u>1.000,00</u></u>	<u><u>269.976,08</u></u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tame EP	1.194,95	1.725,16
Retenciones en la fuente	54.178,94	71.829,62
Crédito tributario IVA	1.401,88	23.589,72
Retenciones del IVA	20.354,95	13.774,95
Otros anticipos	0,00	72,23
Total	<u><u>77.130,72</u></u>	<u><u>110.991,68</u></u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Equipo de obra - campo	27.059,96	27.059,96	0,00	21.729,24
Equipo de computación y software	21.125,17	13.325,60	7.799,57	14.841,29
Total	<u><u>48.185,13</u></u>	<u><u>-40.385,56</u></u>	<u><u>7.799,57</u></u>	<u><u>36.570,53</u></u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2015	44.255,28	-7.684,75	36.570,53
Bajas / ventas	3.929,85	0,00	3.929,85
Gasto depreciación 2015		-32.700,81	-32.700,81
Diciembre 31, 2015	<u>48.185,13</u>	<u>-40.385,56</u>	<u>7.799,57</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>diciembre 31 del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Astrileg Cia. Ltda.	16.800,00	16.000,00
Seguros Equinoccial S.A.	0,00	6.728,70
Constructora Robles Jimenez & Asociados	0,00	13.456,85
Tufiño Tufiño Jose Ignacio	0,00	8.331,20
Ingraelec S.A.	0,00	2.426,26
Varios proveedores	1.058,28	40.348,50
Total	<u>17.858,28</u>	<u>87.291,51</u>

8. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El saldo de esta cuenta está constituido por un préstamo realizado en los años 2014 y 2015 por el accionista de la compañía señor Armando Cañas, para las operaciones de la compañía en Ecuador, el saldo por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de US\$ 314.958.

9. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR Y BENEFICIOS CON EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales por pagar	8.036,29	126.505,82
Retenciones de IVA y fuente por pagar	1.264,39	15.613,33
IVA en ventas		45.916,49
IESS por pagar	2.887,83	20.663,70
Impuesto a la renta empresa	30.447,38	65.250,68
Participación empleados y trabajadores	26.678,10	66.534,06
Total	<u>69.313,99</u>	<u>340.484,08</u>

10. ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde a anticipos recibidos de clientes, y que quedaron pendientes de liquidarse al 31 de diciembre del 2015 por US\$ 1.024.685.41, valor que fue liquidado en el año 2016.

11. PROVISIÓN POR BENEFICIOS PARA EMPLEADOS

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2015	0,00	0,00	0,00
Provisión año 2016	1.460,09	780,87	2.240,96
Ajuste de acuerdo al calculo actuarial		0,00	0,00
Diciembre 31, 2016	<u>1.460,09</u>	<u>780,87</u>	<u>2.240,96</u>

12. PATRIMONIO

Capital Social:

El capital social asignado a la sucursal en Ecuador de **BUSLENIR SOCIEDAD ANÓNIMA**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de US\$ 10.000.

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

13. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.