

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

---

BELLARY S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

**Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros**

### Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de BELLARY S.A., al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BELLARY S.A. al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

### Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros, y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

### Otro Asunto relacionado con los estados financieros del año anterior

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron presentados para propósitos de comparación. De acuerdo con la resolución No. SC/VS-INC-DNCDN-2016-011 publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros establece que están obligadas a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa, las compañías que sus activos excedan el monto de US\$600,000. Al 31 de Diciembre de 2017, la Compañía contó con US\$566,146 de activos totales.

### Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones engañosas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleva una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

#### Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAS detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAS, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual 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 declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.

- 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 Compañía.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.

- Conducimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representen la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2019 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

*ICSA*  
*Auditors*  
SC - RNAE - No. 1280

Guayaquil, 26 de abril de 2019

*Martha L. Loja*  
Socia  
RNCPA No. 35492

**BELLARY S. A.**

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Expresado en Dólares de E.U.A.

| Activo                                 | Notas | 2018    | 2017    |
|----------------------------------------|-------|---------|---------|
| Activo corriente:                      |       |         |         |
| Efectivo, caja                         |       | 800     | 100     |
| Total activo corriente                 |       | 800     | 100     |
| Propiedades y equipos                  | 4     | 546     | 26,046  |
| Otros activos                          | 5     | 877,928 | 540,000 |
| Total activo no corriente              |       | 878,474 | 566,046 |
| Total activo                           |       | 879,274 | 566,146 |
| Pasivo y patrimonio                    |       |         |         |
| Cuentas por pagar relacionada          | 6     | 877,928 | 540,000 |
| Pasivos por impuestos corrientes       | 7     | 68      | -       |
| Total pasivo corriente                 |       | 877,996 | 540,000 |
| Total pasivo                           |       | 877,996 | 540,000 |
| Patrimonio:                            |       |         |         |
| Capital social                         | 9     | 800     | 800     |
| Aportes para futuro aumento de capital | 9     | -       | 25,346  |
| Resultados acumulados                  |       | 478     | -       |
| Total patrimonio                       |       | 1,278   | 26,146  |
| Total pasivos y patrimonio             |       | 879,274 | 566,146 |

Ver notas a los estados financieros

Sra. Gabriella María Jiménez  
Gerente General



Ing. Blanca Sandoval Cortez  
Contadora



# BELLARY S. A.

Estados de Resultados Integrales  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Expresado en Dólares de E.U.A.

|                                              | 2018    | 2017 |
|----------------------------------------------|---------|------|
| <b>Gastos operacionales</b>                  |         |      |
| Comisiones                                   | (2,500) | -    |
| Otros                                        | (300)   | -    |
| <b>Pérdida en operaciones</b>                | (2,800) | -    |
| <b>Otros ingresos</b>                        |         |      |
| Utilidad en venta de terreno                 | 1,703   | -    |
| Otros                                        | 1,643   | -    |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b> | 546     | -    |
| Impuesto a la renta corriente                | (68)    | -    |
| <b>Utilidad del ejercicio</b>                | 478     | -    |

7

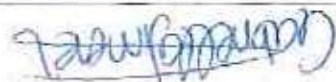
Notas

2018

2017

Ver notas a los estados financieros

Sra. Gabriela María Jiménez  
Gerente General



Ing. Blanca Sandoval Cortez  
Contadora



**BELLARY S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Expresado en Dólares de E.U.A.

|                                                                               | Capital Social | Aporte para<br>Futuro Aumento<br>de Capital | Resultados<br>Acumulados | Total    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------|--------------------------|----------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016                                             | 800            | 25,346                                      | -                        | 26,146   |
| Utilidad del ejercicio, 2017                                                  | -              | -                                           | -                        | -        |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017                                             | 800            | 25,346                                      | -                        | 26,146   |
| Devolución a accionistas aportes para<br>Futuros aumentos de capital (Nota 8) | -              | (25,346)                                    | -                        | (25,346) |
| Utilidad del ejercicio, 2018                                                  | -              | -                                           | 478                      | 478      |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018                                             | 800            | -                                           | 478                      | 1,278    |

Sra. Gabriela María Jiménez  
Gerente General

Ing. Blanca Sandoval Cortez  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

BELLARY S. A.

Estados de Flujos de Efectivo  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Expresado en Dólares de E.U.A.

|                                                                                                                      | 2018      | 2017      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Actividades de operación</b>                                                                                      |           |           |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                                                            | (2,800)   | -         |
| Otros ingresos, (egresos)                                                                                            | 3,346     | -         |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación                                                   | 546       | -         |
| <b>Actividades de inversión</b>                                                                                      |           |           |
| Derechos sobre bien inmueble                                                                                         | (312,428) | (540,000) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                                                              | (312,428) | (540,000) |
| <b>Actividades de financiamiento</b>                                                                                 |           |           |
| Pago de dividendos                                                                                                   | 312,582   | 540,000   |
| Préstamos compañía relacionada                                                                                       | 312,582-  | 540,000   |
| Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento                                                          | 312,582-  | 540,000   |
| <b>Aumento de efectivo</b>                                                                                           |           |           |
| Efectivo al inicio del año                                                                                           | 700       | -         |
| Efectivo al final del año                                                                                            | 100       | 100       |
| <b>Conciliación de la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:</b> |           |           |
| Utilidad neta                                                                                                        | 478       | -         |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>                                                                                 |           |           |
| Aumento en pasivos por impuesto corrientes                                                                           | 68        | -         |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación                                                   | 546       | -         |

Sra. Gabriela María Jiménez  
Gerente General



Ing. Blanca Sandoval Cortez  
Contadora



Ver notas a los estados financieros