

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Nota 1 – Operaciones

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS se constituyó en la República del Ecuador el 25 de agosto del 2014 e inscribió en el Registro Mercantil el 28 de octubre del 2014 su actividad económica es: “LA DE GESTIONAR Y OBTENER CONTRATOS DE SEGUROS PARA UNA O VARIAS EMPRESAS DE SEGUROS O DE MEDICINA PREPAGADA AUTORIZADAS A OPERAR EN EL PAIS”

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016

2.2 Bases de presentación.-

Los estados financieros de BELCOVI CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de Presentación.-

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes del efectivo.-

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido para su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista – bancos, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

BELCOVICIA, LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

2.5 Instrumentos financieros.-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: préstamos y cuentas por cobrar.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 90 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

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 según el siguiente cuadro:

BELCOVICIA, LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

| | |
|---------------------------|-----|
| Provisión de incobrables: | |
| Antigüedad de cartera: | |
| 0 a 30 días | 0% |
| 31 a 90 días | 0% |
| 91 a 120 días | 5% |
| 121 a 180 días | 10% |
| 181 a 365 días | 15% |
| Mayor a 365 | 20% |

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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 ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2016 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

BELCOVICIA, LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

2.6 Propiedades, planta y equipo.-

Se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios y se esperan usar durante más de un periodo.

Reconocimiento. La empresa aplicará los criterios de reconocimiento para determinar si reconocer o no una partida de propiedades, planta o equipo. Por lo tanto, la entidad reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento, y
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.
- Las piezas de repuesto y el equipo auxiliar se registran habitualmente como inventarios, y se reconocen en el resultado del periodo cuando se consumen.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento, costo de adquisición. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Depreciación

Los activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Se utilizará el método de depreciación de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Las vidas útiles aplicables bajo NIIFs son:

| TIPO | TIEMPO |
|-----------------------|---------------|
| Edificios | 20 años |
| Equipo de computación | 3 años |
| Equipos de oficina | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Vehículos | 5 años |

2.7 Costos por Préstamos.-

Los costos por préstamos. Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado y son los siguientes:

- Los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo.
- Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

Reconocimiento

Se reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

2.8 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores 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.

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

2.9 Impuestos a las ganancias.-

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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores 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.

2.10 Impuestos.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. Con aplicación de la sección 29 de las NIIF para Pymes, incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, retenciones.

Se requiere que la empresa reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros.

Estos importes fiscales reconocidos comprenden el **impuesto corriente** y el **impuesto diferido**.

El impuesto corriente. Es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

El impuesto diferido. Es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus **activos** y **pasivos** por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de periodos anteriores.

2.11 Provisiones y contingencias.-

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

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

La empresa aplicara la sección 21 de las NIIF para pymes se aplicará a todas las provisiones (es decir, pasivos de cuantía o vencimiento inciertos), pasivos contingentes y activos contingentes.

Provisiones se utiliza, en ocasiones, en el contexto de partidas tales como depreciación, deterioro del valor de activos y cuentas por cobrar incobrables. Ellas son ajustes en el importe en libros de activos en lugar de un reconocimiento de pasivos.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, 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 presente de dicho flujo de efectivo.

2.12 Beneficios definidos a empleados.-

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 periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

Participación a trabajadores. La Compañía reconoce 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Reconocimiento de ingresos.-

Se aplicara la sección 23 de NIIF para Pymes, se aplicará al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- La venta de bienes
- La prestación de servicios

Prestación de servicios. Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo;

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14 Costos y Gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año 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.

NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 01 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|---|----------------------------|
| NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 9 Instrumentos financieros | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 16 Arrendamientos | 1 de enero de 2019 |

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF)
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

Nota 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:

| | dic-16 | dic-15 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Caja Chica | 146.55 | 0.00 |
| Caja General | 0.00 | 0.00 |
| Subtotal Caja | 146.55 | 0.00 |
| Produbanco # 02005183169 | 5,240.52 | 2,282.85 |
| Subtotal Bancos | 5,240.52 | 2,282.85 |
| Total Efectivo y Equivalentes | 5,387.07 | 2,282.85 |

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar**Cientes**

| | dic-16 | dic-15 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Cientes | 11,769.96 | 730.32 |
| Provisión Cuentas Incobrables | 0.00 | 0.00 |
| Costo Amortizado | 0.00 | 0.00 |
| | | |
| Total Cientes | 11,769.96 | 730.32 |

Otras cuentas por cobrar

| | dic-16 | dic-15 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Otras Cuentas por Cobrar | 973.29 | 1790.17 |
| | | |
| Total Otras Cuentas por Cobrar | 973.29 | 1790.17 |

Otras cuentas por cobrar Servicio de Rentas Internas

| | dic-16 | dic-15 |
|---|------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Crédito tributario | 1764.51 | 367.39 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta | 4082.42 | 832.55 |
| | | |
| Total Otras Cuentas por Cobrar SRI | 5846.93 | 1199.94 |

Nota 5 – Anticipos y Garantías

| | dic-16 | dic-15 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Anticipo en Compras Locales | 11,130.28 | 1,000.00 |
| | | |
| Total Anticipos y Garantías | 11,130.28 | 1,000.00 |

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

| DETALLE | dic-16 | | dic-15 |
|---|---------------|------------------------|-------------|
| | VALOR USD | ADICIONES (RETIROS) | VALOR USD |
| Muebles y Enseres | 252.24 | 252.24 | 0.00 |
| Equipo de Cómputo y Software | 483.56 | 483.56 | 0.00 |
| Total Costo Propiedad, Planta y Equipo | 735.80 | 735.80 | 0.00 |

Nota 8 – Obligaciones a Corto Plazo

Un resumen de las obligaciones a corto plazo es como sigue:

Obligaciones con instituciones financieras

| DETALLE | dic-16 | dic-15 |
|---|-----------------|---------------|
| | VALOR USD | VALOR USD |
| Produbanco | 2,237.04 | 242.94 |
| Total Obligaciones con Instituciones Financieras | 2,237.04 | 242.94 |

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

| DETALLE | dic-16 | dic-15 |
|--|---------------|---------------|
| | VALOR USD | VALOR USD |
| Proveedores Nacionales | 795.46 | 127.31 |
| Total Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar | 795.46 | 127.31 |

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Nota 9 – Otras Obligaciones Corrientes

El resumen de otras obligaciones corrientes es como sigue:

| | dic-16 | dic-15 |
|--|-----------------|---------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Obligaciones con el IESS | 1,379.42 | 95.19 |
| Por Beneficios de Ley a empleados | 725.27 | 184.57 |
| Total Otras Obligaciones Corrientes | 2,104.69 | 279.76 |

| | dic-16 | dic-15 |
|---------------------------------|---------------|-------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Anticipos Clientes | 437.19 | 0.00 |
| Total Anticipos Clientes | 437.19 | 0.00 |

Nota 10 – Impuestos

En resumen las obligaciones con la Administración Tributaria es el siguiente:

| | dic-16 | dic-15 |
|--|-----------------|-----------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Con la Administración Tributaria | 1,736.20 | 2526.44 |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar | 2284.09 | 937.64 |
| Total Obligaciones con la Adm. Tributaria | 4,020.29 | 3,464.08 |

Nota 11 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | dic-16 | dic-15 |
|--|-----------------|---------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 1,042.74 | 342.68 |
| Total Participación Trabajadores | 1,042.74 | 342.68 |

BELCOVICIA, LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Nota 12 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

Provisiones por beneficios a empleados

| | dic-16 | dic-15 |
|---|-----------------|-------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Provisión Jubilación Patronal | 3,907.90 | 0.00 |
| Provisión Desahucio | 3,126.72 | 0.00 |
| | | |
| Total Provisiones por Beneficios a Empleados | 7,034.62 | 0.00 |

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior se calculan utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Nota 13 – Patrimonio**13.1 Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social suscrito es de 800 y el capital pagado es de 400 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una de valor nominal unitario.

| | dic-16 | dic-15 |
|--|---------------|---------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Capital Social | 400.00 | 400.00 |
| | | |
| Total Capital Social y/o Suscrito | 400.00 | 400.00 |

BELCOVICIA LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

13.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

| | dic-16 | dic-15 |
|----------------------------|---------------|-------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Reserva Legal | 107.33 | 0.00 |
| Total Reserva Legal | 107.33 | 0.00 |

13.3 Aportes para futura capitalización

Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía tiene contabilizado USD 12,000.00 de aporte en efectivo realizado por los accionistas para el proceso de capitalización, aportes que son utilizados en las instalaciones de la planta industrial.

Nota 14 – Ingresos

Un resumen de los ingresos operacionales o por actividades ordinarias es como sigue:

Ingreso de actividades ordinarias

| | dic-16 | dic-15 |
|---|-------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Ingreso Comisiones | 202,964.49 | 41,518.17 |
| Otros ingresos | 331.17 | 0.00 |
| Total de Ingresos Actividades Ordinarias | 203,295.66 | 41,518.17 |

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Nota 15 – Costo y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los Costos y Gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

Costos de Venta

| | dic-16 | dic-15 |
|--|------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Comisiones 12% | 71,521.92 | 10,562.19 |
| Comisiones 0% | 17,145.26 | 9,132.02 |
| Comisiones No deducibles | 0.00 | 552.09 |
| Impuesto contribución Superintendencia de Bancos y Seguros | 1,297.32 | 176.26 |
| | | |
| Total Costos | 89,964.50 | 20,422.56 |

Gastos de Operación

| | dic-16 | dic-15 |
|---|-------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Sueldos | 45,555.05 | 2,168.40 |
| Comisiones | 15,220.22 | 258.63 |
| Beneficios sociales | 3,987.44 | 379.26 |
| Aporte patronal y Fondos de Reserva | 12,188.21 | 294.89 |
| Honorarios - Notarios - Servicios ocasionales | 5,888.88 | 1,488.88 |
| Servicios Públicos | 1,288.05 | 252.05 |
| Comunicaciones Privadas | 548.81 | 63.98 |
| Mantenimiento y reparaciones | 1,128.18 | 1,622.55 |
| Arriendo y alicuotas | 35.00 | 105.00 |
| Materiales, Suministros y Repuestos | 2,438.50 | 400.60 |
| Combustibles y Lubricantes | 802.55 | 14.29 |
| Promociones y Publicidad | 350.00 | 0.00 |
| Gastos de gestión | 748.00 | 475.21 |
| Seguros y Reaseguros | 3,370.04 | 0.00 |
| Impuestos | 236.76 | 25.32 |
| Iva del Gasto | 4,228.23 | 2,187.91 |
| Gastos Varios | 944.91 | 7,855.43 |
| Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio | 6,746.20 | 0.00 |
| Depreciación de Activos Fijos | 76.06 | 0.00 |
| | | |
| Total Gastos de Operación | 105,781.09 | 17,592.40 |

BELCOVI CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Gastos Financieros

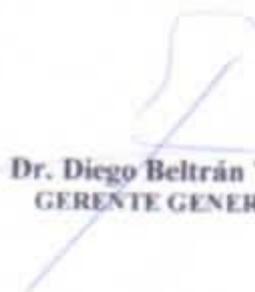
| | dic-16 | dic-15 |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Intereses Entidades Financieras | 0.13 | 0.00 |
| Comisiones Bancarias | 309.90 | 76.38 |
| Otros Gastos Financieros | 288.42 | 0.00 |
| | | |
| Total Gastos Financieros | 598.45 | 76.38 |

Nota 16 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 17 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



Dr. Diego Beltrán Vidal.
GERENTE GENERAL.



Lda. Carmen Ramírez M.
CONTADORA