

ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con Normas "NIIF para las Pymes"
Correspondientes al periodo terminado

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015



BELLAGAMI CIA. LTDA.

BELLAGAMI CIA. LTDA.
En dólares Americanos

Contenido:

- *Estados de Situación Financiera*
- *Estados de Resultados Integral*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- *Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)*
- *Políticas y Notas a los Estados Financieros*



BELLAGAMI CIA. LTDA.

BELLAGAMI CIA. LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
ACTIVO		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	1	1.422,20	
Activos Financieros	—		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.422,20</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos de Exploración y explotación	2	<u>20.889,38</u>	<u>24.151,27</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>20.889,38</u>	<u>24.151,27</u>
TOTAL ACTIVO		<u>22.311,58</u>	<u>24.151,27</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
TOTAL PASIVO CORRIENTE			
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	3	<u>21.891,58</u>	<u>23.731,27</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			<u>-</u>
TOTAL PASIVO		<u>21.891,58</u>	<u>23.731,27</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	4	420,00	420,00
RESULTADOS ACUMULADOS			
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>420,00</u>	<u>420,00</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>22.311,58</u>	<u>24.151,27</u>

REP. LEGAL

Abraham Gutiérrez Sánchez
Cl.: 0903722486

CONTADORA

Ing. Dana Alvarado Logroño
Cl.: 0705849479



BELLAGAMI CIA. LTDA.

BELLAGAMI CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

	Diciembre	
	Notas	
	2014	2015
<u>INGRESOS</u>		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas		
VENTAS NETAS		
GANANCIA BRUTA		
Otros Ingresos		
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>		
Gastos de Administración		
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
GASTOS FINANCIEROS		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		
15% Participación a Trabajadores		
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		
Impuesto a la Renta		
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		

REP. LEGAL

Abraham Gutiérrez Sánchez
Cl.: 0903722486

CONTADORA

Ing. Dana Alvarado Logroño
Cl.: 0705849479



BELLAGAMI CIA. LTDA.

BELLAGAMI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CODIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		301	30401	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	420,00				420,00
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	420,00				420,00
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101					
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	0,00				
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales:	990205					
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210					

REP. LEGAL

Abraham Gutiérrez Sánchez
Cl.: 0903722486

CONTADORA

Ing. Dana Alvarado Logroño
Cl.: 0705849479



BELLAGAMI CIA. LTDA.

BELLAGAMI CIA. LTDA,
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	2014	2015
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	-	-
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Total Clases de Cobros por actividades de operación	-	-
Clases de Pagos por actividades de operación		
Total Clases de Pagos por actividades de operación	-	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(15,023.38)	(3,261.89)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(15,023.38)	(3,261.89)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas) de efectivo	10,140.58	1,839.69
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	10,140.58	1,839.69
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(4,882.80)	(1,422.20)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	6,305.00	1,422.20
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	1,422.20	-
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-	-
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios		-
(Incremento) disminución en otros activos		-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		-
Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
Incremento (disminución) en otros pasivos		-
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-	-

REP. LEGAL
Abraham Gutiérrez Sánchez
Cl.: 0903722486

CONTADORA
Ing. Dana Alvarado Logroño
Cl.: 0705849479



1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

Nombre de la entidad:

Bellagami Cía. Ltda.

RUC de la entidad:

0791730937001

Domicilio de la entidad:

AZUAY / CAMILO PONCE ENRIQUEZ / 24 DE ENERO S/N Y ELOY BARROS

Forma legal de la entidad:

Responsabilidad Limitada.

País de incorporación:

Ecuador.

Descripción:

Bellagami Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Machala - Ecuador mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 19 de febrero del 2008, bajo número # 1 del Registro Mercantil y anotada en el libro repertorio # 137.

Su objeto social es la extracción, transporte y comercialización de material Aurífero.

Estructura organizacional y societaria:

Bellagami Cía. Ltda. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

Representante legal:

El Sr. Abraham Gutiérrez Sánchez, representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía; entre otros.

Líneas de negocio:

- ✦ Extracción

**Composición accionaria**

Las acciones de Bellagami Cía. Ltda. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Nacionalidad	Participaciones	%
APOLO GOMEZ INES MARIA	ECUADOR	42,00	10
CEVALLOS CABRERA ROSA ELENA	ECUADOR	42,00	10
GUERRERO CHAVEZ MILTON FREDY	ECUADOR	42,00	10
GUTIERREZ APOLO EDUARDO XAVIER	ECUADOR	42,00	10
GUTIERREZ APOLO JORGE ISAAC	ECUADOR	70,00	16,67
GUTIERREZ APOLO MABEL ALEXANDRA	ECUADOR	42,00	10
GUTIERREZ SANCHEZ ABRAHAM DIONICIO	ECUADOR	140,00	33,33
Total:		\$ 420,00	100.00%

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

1.1. Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2015, incluyen saldos contables con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados al 31 de diciembre de los años 2015, con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2015, con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2015; con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

1.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de Bellagami Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), y



considerando en el caso de ser necesario, las NIIF COMPLETAS emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

1.3. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2017, los cuales describimos a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>
Sección 1	Mejora. Aclarar los tipos de entidades que no tienen obligación de rendir cuentas al público; y, Guías para el uso de las NIIF para PyMEs en los estados financieros separados de una Controladora.
Sección 2	Mejora. Guías sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado, la cual se utiliza en varias secciones de las NIIF para las PyMEs.
Sección 4	Enmienda. Incorporar las Propiedades de inversión medidas al costo, de forma separada en el Estado de Situación Financiera; y, elimina el comparativo del movimiento sobre las acciones en circulación.
Sección 5	Enmienda. El resultado de las operaciones discontinuas, deben presentar cualquier deterioro de valor; y, clasificar las partidas del ORI, en base si potencialmente se reclasifiquen al resultado del periodo.
Sección 6	Mejora. Presentación en el estado de cambios en el patrimonio, sobre los otros resultados integrales.
Sección 9	Enmienda. Subsidiarias adquiridas para la venta, no son parte de los estados financieros consolidados; aplicación del método de participación en los estados financieros separados; y, otras mejoras.
Sección 10	Enmienda. Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúos, se hará de forma prospectiva.
Sección 11	Mejora. Guía sobre costo o esfuerzo desproporcionado; criterios sobre acuerdos de financiamiento; y, otros.
Sección 12	Mejora. Aclaración sobre requerimientos para la contabilidad de coberturas.
Sección 14	Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.
Sección 15	Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.
Sección 16	Mejora. Cambio relativo a la Sección 4, sobre desglose en el estado de situación financiera.
Sección 17	Enmienda. Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Enmienda. Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 19	Mejora. Guía sobre costo o esfuerzo desproporcionado al reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocios; y, otros.
Sección 20	Enmienda. Incluir arrendamientos con tasas variables por estar vinculadas con tasas de mercado; y, otros.



<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>
Sección 21	Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.
Sección 22	Mejora. Guías para clasificar instrumentos de pasivo a patrimonio; entre otros.
Sección 26	Mejora. Transacciones con pagos basados en acciones, donde se involucre instrumentos de patrimonio distintos a entidades del Grupo, se encuentran en el alcance de esta norma; y, otras.
Sección 27	Mejora. No aplica para contratos de construcción.
Sección 28	Mejora. Aclara requerimientos contables de otros beneficios a empleados a largo plazo; elimina revelación sobre política de beneficios por terminación; y, otros.
Sección 29	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 30	Mejora. Instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio de tasa de moneda extranjera, se excluyen de esta Sección, pero no los instrumentos denominados en moneda extranjera.
Sección 31	Enmienda. Cambio relativo a la enmienda de la Sección 27, sobre la inclusión del modelo de revaluación.
Sección 33	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIC 24.
Sección 34	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIIF 6; y, elimina comparativo del movimiento sobre cambios en el importe en libros de activos biológicos.
Sección 35	Enmienda. Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

1.4. Moneda funcional y su presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de Bellagami Cia. Ltda., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

1.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

1.7. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.



La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

b. Deterioro de cuentas incobrables.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

1.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con



Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

1.11. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

Baja de activos y pasivos financieros.

- 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:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b. 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 ("pass through"); y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido



derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

1.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

1.9. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipo.

Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo e intangibles es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la Sección 25 "Costos por Préstamos".

1.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.



sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. 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 del período.

1.12. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

1.13. Beneficios a los empleados.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo serán estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías cuando la administración considere oportuno.

1.14. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para el año 2015 ascienden a 22%, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.



El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

De acuerdo al Código de la Producción, las compañías nuevas, están exentas del Anticipo de Impuesto a la Renta, por 5 periodos consecutivos, por lo cual, la Compañía no ha determinado valores a pagar por este concepto.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para los años 2015.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo



período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2015, operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público y Privadas: Expedida mediante Registro Oficial No. 652 del 18 de diciembre del 2015, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador:

- Exenciones por depósitos a plazo fijo e inversiones en renta fija.
- Exenciones por utilidades en la enajenación directa e indirecta de acciones.
- Exoneración del impuesto a la renta en proyectos públicos y privados.
- Cambios en el impuesto a la renta a las tierras rurales.

1.15. Capital Suscrito.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

1.16. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.



Los ingresos por actividades ordinarias incluyen prestación de servicios de transporte, cuotas de aportación.

1.17. Gastos de administración.

Los gastos de administración corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

1.18. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

1.19. Estado de Flujos de Efectivo.

En los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**2.1. Factores de riesgo.**

La Gerencia General de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de Bellagami Cía. Ltda., en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2. Riesgo financiero.

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional que administra Bellagami Cía. Ltda., gira en torno a la fijación de precios.



- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de Bellagami Cia. Ltda., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios o activos fijos que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año fue la siguiente:

➤ Año 2015	3.38%.
➤ Año 2014	3.67%.
➤ Año 2013	2.70%.
➤ Año 2012	4.16%.

2.3. Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de Bellagami Cia. Ltda., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual



2.4. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a Bellagami Cía. Ltda., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Estimación de valores razonables de existencias para consumo.

Las existencias a ser consumidas o utilizadas en la prestación de servicios se valorizan al costo.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la compra y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.



Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

3.3. Otras estimaciones.

La Compañía puede hacer uso de estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

REP. LEGAL

Abraham Gutiérrez Sánchez
CI.: 0903722486

CONTADORA

Ing. Dana Alvarado Logroño
CI.: 0705849479

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

dic-14

dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja General	1.422,00	0,00
Subtotal Caja	1.422,00	0,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1.422,00	0,00

2 ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION

dic-14

dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Activos de exploración y explotación	20.866,00	24.151,27
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	5.866,00	24.151,27

3 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-14

dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar diversas relacionadas	21.891,58	23.731,27
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	21.891,58	23.731,27

4 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

dic-14

dic-15

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Capital Accionario	420,00	420,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	420,00	420,00

REP. LEGAL

Abraham Gutiérrez Sánchez
Cl.: 0903722486

CONTADORA

Ing. Dana Alvarado Logroño
Cl.: 0705849479