

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

1. ACTIVIDAD

La Compañía fue constituida el 19 de mayo del 2005, en Guayaquil – Ecuador ante el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Pino Vernaza, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de mayo del 2005; su actividad principal es la venta al por mayor de alimentos en general.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, en la Ciudadela Los Esteros manzana 15 A2 villa 74.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

	<u>%</u>
2019	-0.07
2018	0.27
2017	-0.20

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Bases de preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas 2015 (en adelante "NIIF para las PYMES"), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Instrumentos Financieros.-

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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 valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como efectivo en caja, los fondos son de libre disponibilidad.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Cuentas por pagar a relacionada, representa deuda por compra de bien inmueble ubicado en el cantón Durán con plazo de un año y no genera interés.

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se miden inicialmente al costo. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonables. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta causado que se declarará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en ese caso ese impuesto se reconoce como parte de los costos de adquisición o como parte del gasto según corresponda. El impuesto al valor agregado (IVA) que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Capital pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

Reconocimiento de ingresos

Se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, se acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando se considera que las estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro. Se considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, por tal motivo, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar 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.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2017	Ventas	Al 31 de diciembre del 2018	Baja	Al 31 de diciembre del 2019
Costo:					
Terrenos	25,500	(25,500)	-	-	-
Vehículos	546	-	546	(546)	-
	<u>26,046</u>	<u>(25,500)</u>	<u>546</u>	<u>(546)</u>	<u>-</u>

5 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesto como sigue:

	2019	2018
Terreno, incluye edificación	886,765	-
Total	<u>886,765</u>	<u>-</u>

6 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesto como sigue:

	2019	2018
Cesión de Derechos de bien inmueble	-	877,928
Total	<u>-</u>	<u>877,928</u>

El 13 de diciembre del 2017, la Compañía (cesionaria) suscribió un acuerdo de cesión de derechos de fraccionamiento de bien inmueble con Artes Gráficas Senefelder C.A. (cedente), compañía relacionada, mediante el cual la cedente cede irrevocablemente a favor de la cesionaria los derechos de fraccionamiento de una área de 3.600 m² del bien inmueble donde opera la planta industrial, ubicada en el cantón Durán. El precio pactado entre las partes fue de US\$540,000 pagaderos en 120 días plazo contados a partir de la suscripción del acuerdo. La cedente se obliga al saneamiento del gravamen del bien inmueble en el plazo de 120 días para transferir el dominio total del inmueble producto del fraccionamiento en trámite.

El 10 de septiembre del 2018, la cedente suscribió un adendum modificatorio al acuerdo de cesión de derechos de fraccionamiento del bien inmueble con la Cesionaria, mediante el cual se redujo el área del fraccionamiento a 2.989 m², se estableció un nuevo precio entre las partes de US\$874,939 que incluye la venta de la edificación de oficinas administrativas, pagaderos dentro del primer semestre del 2019 siempre que la transferencia del bien sea dada en ese periodo de tiempo. Las partes declaran que el acuerdo se mantendrá vigente en todo lo que no se oponga al adendum modificatorio.

Mediante escritura inscrita en el registro de la propiedad el 20 de diciembre del 2019, se hizo efectiva la venta del bien inmueble objeto de la cesión de derechos realizada en 2017 (Ver Nota 5).

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7 PARTES RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Compañía Relacionada

Las cuentas por pagar a relacionada, consistía de lo siguiente:

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por pagar:				
Artes Gráficas Senefelder C.A.	Relacionada	Ecuador	886,765	877,928
			<u>886,765</u>	<u>877,928</u>

Las cuentas por pagar a relacionada corresponden a compra de bien inmueble, pagadero a un año plazo y no genera interés.

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no ha realizado transacciones comerciales con parte relacionada.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía BELLARY S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los Accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones del Personal Clave de la Gerencia

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2019 y 2018, no se ha reconocido remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía.

8 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(546)	546
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos incurridos para general ingresos exentos	546	1,425
Ingresos Exentos	-	(1,703)
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	42
(Pérdida) Utilidad tributaria	-	310
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	-	68

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8 IMPUESTOS (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria, hasta el 31 de diciembre del 2019, estuvo vigente el cálculo de anticipo de impuesto a la renta, el cual resultaba de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

A la fecha de este informe (24 de junio de 2020), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Principales Reformas

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Dividendos en efectivo

A partir del 2020, los dividendos calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por la compañía se considerarán como ingreso gravado para todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad o a un establecimiento permanente residentes en Ecuador.

El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global.

9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con compañía relacionada. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

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.

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

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

BELLARY S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10 PATRIMONIO

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 800 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$1,600.

Accionistas	Nacionalidad	% Participación		Número de acciones		2019	2018
		2019	2018	2019	2018		
Jiménez Alvarado Luis	Ecuador	50.00%	-	400	-	400	-
Montes Jalil Marcelo	Ecuador	50.00%	-	400	-	400	-
Jiménez Santos Luis	Ecuador	-	99.99%	-	799	-	799
Jiménez Santos Gabriella	Ecuador	-	0.01%	-	1	-	1
		100.00%	100.00%	800	800	800	800

Aportes para Futuro Aumento de Capital

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada el 28 de Mayo del 2018, los Accionistas resolvieron dejar sin efecto los aportes para futuro aumento de capital entregados en años anteriores por \$25,346, los mismos que fueron transferidos a cuentas por pagar accionistas.

11 EVENTOS POSTERIORES

El 11 de marzo de 2020, la propagación del coronavirus (COVID-19) fue declarada pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS). El 16 de marzo de 2020, el presidente de Ecuador, mediante Decreto No. 1017, dispuso estado de excepción en todo el territorio nacional con el propósito de contener su propagación.

Esto incluyó a partir del 17 de marzo, la paralización de las operaciones de las empresas del sector público y privado y el establecimiento de una cuarentena comunitaria obligatoria, exceptuando a aquellas empresas que desarrollan actividades esenciales, tales como las relacionadas con la salud, alimentación, comunicación, seguridad, servicios básicos, exportación y financiero.

Medidas similares han adoptados los gobiernos de otros países, lo que está generando un impacto en los diferentes sectores económicos, afectando las cadenas de suministros, producción y demanda de bienes y servicios considerandos no esenciales, en todo el mundo.

Al 24 de junio de 2020, no es factible cuantificar de manera fiable los impactos que las medidas adoptadas por los gobiernos, para responder al COVID-19, tendrá en la compañía.

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron preparados usando el supuesto de negocio en marcha. La Gerencia ha manifestado que no existe intención de los accionistas de liquidar la compañía o dejar de operar; y que con base a la mejor información disponible considera que la compañía tiene la capacidad para continuar operando durante un futuro previsible.