

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

BELLITEC S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en marzo 12 de 2014, La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la producción y comercialización de camarones en las fases, de cultivo, cría, cosecha y extracción en diferentes tamaños para ser comercializados en el mercado.

El 30 de julio del 2018 mediante junta general de accionistas se aprobó la fusión por absorción con las compañías GRAMILESA S.A. y ASETTEAGRI S.A., al 11 de diciembre del 2018 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resuelve mediante resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-1359-M aprobar la disolución anticipada de las compañías absorbidas y las escrituras públicas de creación y constitución de la compañía absorbente.

Como resultado de la fusión por absorción efectuada en el año 2018 se incrementó activos pasivos y patrimonio, a sus valores en libros originales. A continuación, un detalle de los saldos previo a la fusión y luego de la misma:

	BELLITEC	GRAMILESA	ASETEAGRI	SUMAN	ELIMINACIONES		FUSIONADO
					DEBE	HABER	
Activo	3,253,526	8,478,607	289,201	12,021,334		18,564	12,002,770
Activo Corriente	754,601	4,876,121	21,365	5,652,087		18,564	5,633,523
Activo No Corriente	2,498,925	3,602,486	267,836	6,369,247			6,369,247
Pasivo	2,149,824	1,184,056	112,962	3,446,842	18,564		3,428,278
Pasivo Corriente	649,824	992,763	1,364	1,643,951	18,564		1,625,387
Pasivo No Corriente	1,500,000	191,293	111,598	1,802,891			1,802,891
Patrimonio Neto	1,103,702	7,294,551	176,239	8,574,492			8,574,492
Pasivo Y Patrimonio	3,253,526	8,478,607	289,201	12,021,334	18,564		12,002,770

La actividad principal de las compañías absorbidas era la producción y comercialización de camarones en las fases, de cultivo, cría, cosecha y extracción en diferentes tamaños para ser comercializados en el mercado, la misma que es consistente con la actividad principal de la compañía absorbente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de BELLITEC S.A., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo incluye el precio de compra de inventarios que son los utilizados en la producción de engorde de camarones, los cuales incluyen lo siguiente: fertilizantes, balanceados, suministros y materiales. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

La Compañía clasifica los cultivos de camarón como inventarios. Estos activos se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

La Compañía cosecha o recolecta los (camarones) en un promedio entre los 98 y 120 días, en los cuales el camarón tiene un peso adecuado para su venta. Estos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. -

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Terrenos	
Instalaciones	10
Maquinarias	10
Equipos electrónicos	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%

2.8 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2 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.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos (camarones) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Venta de bienes – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

2.11 Costos y gastos

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

2.12 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.

2.13 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas -La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversorista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Modificaciones a la NIC 28: Participaciones a largo plazo en entidades asociadas y negocios conjuntos

La modificación aclara que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, se aplican a las participaciones a largo plazo. Adicionalmente, al aplicar la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo, una entidad no tiene en cuenta los ajustes a su valor contable requerido por la NIC 28 (es decir, un ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo derivadas de la asignación de las pérdidas de la entidad o evaluación de deterioro de acuerdo con la NIC 28).

Las modificaciones se aplican retroactivamente a periodos anuales que comiencen el 1 de enero el año 2019.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversorista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversorista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto, que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversoristas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversoristas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

CINIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros de la compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 un detalle de efectivo y bancos es como sigue:

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	430	400
Bancos	<u>160,379</u>	<u>92,991</u>
Total	<u>160,809</u>	<u>93,391</u>

Al 31 de diciembre de 2018, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses ni poseen restricciones.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	73,847	100,615
Empleados y trabajadores	445	340
Relacionados	3,494,578	289
Terceros	1,414	43,466
Intereses por cobrar	<u>-</u>	<u>635</u>
Total	<u>3,570,284</u>	<u>145,345</u>

Cientes - Representan créditos otorgados por la venta de camarón con plazo de vencimiento de 15 días, los cuales no generan intereses.

Empleados y trabajadores - Representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

Relacionadas - Representan créditos otorgados a compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses y son cancelados en función a la liquidez de la compañía en el corto plazo. Un detalle de cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Playaespec S.A.	39,689	-
Asociación Campana Tres	364	-
Mocanati Cía. Ltda.	578	289
Piscicola Malecón S.A. Malsa	678,238	-
Corporación Lanec S.A.	2,216,793	-
Procarionmart S.A.	421,254	-
Greentrailcorp S.A.	<u>137,662</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,494,578</u>	<u>289</u>

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario en proceso	539,331	81,245
Balanceado	45,666	35,175
Químicos y fertilizantes	23,306	9,601
Combustibles	15,862	1,849
Materiales y repuestos	50,600	32,049
Otros	<u>3,248</u>	<u>4,954</u>
Total	<u>678,013</u>	<u>164,873</u>

Inventario en proceso - Incluye la siembra de camarón el cual se encuentra en proceso de producción y engorde.

Balanceados, químicos y fertilizantes, materiales y repuestos y combustibles son los utilizados en el proceso de siembra y engorde del camarón.

7. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018, representan la medición de la siembra de camarón a su valor razonable. La política de la empresa es valorar sus activos biológicos de ciclo corto como el camarón al costo acumulado, el cual incluye todos los costos directos e indirectos relacionados con la producción y engorde del mismo. Estos importes representan el valor más cercano al valor razonable en el mercado de activos y permite a la gerencia establecer y controlar los márgenes de utilidad deseados.

8. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Notas de crédito desmaterializadas	74,454	101,618
Crédito tributario IVA	233,124	90,572
Crédito tributario IR	<u>54,451</u>	<u>35,144</u>
Total	<u>362,029</u>	<u>227,334</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones por pagar	20,337	3,654
Impuesto a la renta	<u>320,883</u>	<u>-</u>
Total	<u>341,220</u>	<u>3,654</u>

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,567,559	171,299
Participación a trabajadores	(235,134)	(25,695)
Ingresos exentos	(49,232)	-
Gastos no deducibles	241,752	3,440
15% Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	7,197	-
Gastos incurridos para generar ingresos extensos	<u>1,250</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	1,533,392	149,044
Impuesto a la renta	383,348	32,790
Deducciones por leyes especiales	<u>(3,069)</u>	<u>(32,790)</u>
Impuesto a la renta corriente	380,279	-
Anticipo determinado	85,913	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>380,279</u>	<u>=</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Aspectos tributarios: El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro-asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleo química; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agro-asociativo.
- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia
- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo o valuación	7,637,513	2,204,616
Depreciación acumulada	<u>(2,044,975)</u>	<u>(132,040)</u>
Total	<u>5,592,538</u>	<u>2,072,576</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	1,404,920	1,100,000
Muebles y enseres	3,331	2,457
Instalaciones	4,546,334	865,489
Máquinas y equipos	1,564,000	195,172
Equipos electrónicos	9,662	410
Vehículos	<u>109,266</u>	<u>41,088</u>
Total	<u>7,637,513</u>	<u>2,204,616</u>

BELLIPEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo o valuación</u>	<u>Terreno</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos electrónicos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	1,100,000	2,040	66,711	101,499	-	39,035	1,309,285
Adiciones	-	<u>417</u>	<u>798,778</u>	<u>93,673</u>	<u>410</u>	<u>2,053</u>	<u>895,331</u>
Diciembre 31, 2017	1,100,000	2,457	865,489	195,172	410	41,088	2,204,616
Adiciones	<u>304,920</u>	<u>874</u>	<u>3,680,845</u>	<u>1,368,828</u>	<u>9,252</u>	<u>68,178</u>	<u>5,432,897</u>
Diciembre 31, 2018	1,404,920	<u>3,331</u>	<u>4,546,334</u>	<u>1,564,000</u>	<u>9,662</u>	<u>109,266</u>	<u>7,637,513</u>
<u>Depreciación acumulada</u>							
Diciembre 31, 2017	-	(292)	(97,824)	(23,370)	(67)	(10,487)	(132,040)
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	35,990	35,990
Gasto del año	-	<u>(348)</u>	<u>(1,473,535)</u>	<u>(402,546)</u>	<u>(9,239)</u>	<u>(63,257)</u>	<u>(1,948,925)</u>
Diciembre 31, 2018	-	(640)	(1,571,359)	(425,916)	(9,306)	(37,754)	(2,044,975)

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2018, representan inversiones en la compra de acciones en compañías del mercado de valores según el siguiente detalle:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
I.T.L La Favorita	407,097	-
I.T.L Banco Guayaquil	133,869	-
I.T.L Holcim	217,700	-
I.T.L ToniCorp	<u>18,043</u>	=
Total	<u>776,709</u>	=

11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	116,833	72,455
Relacionadas	622,819	515,847
Terceros	28,912	80,603
Intereses por pagar	12,172	21,769
Con el IESS	11,517	3,634
Otras	<u>159,209</u>	<u>42,648</u>
Total	<u>951,462</u>	<u>736,956</u>

Relacionadas.- Representan prestamos de compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido. Un resumen de las cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fontanive S.A.	1,229	-
Playaespec S.A.	51,835	-
Lacosta Airways	45,191	-
Agrícola Santa María S.a. Agrisamsa	-	67,000
Corporación Lanec S.A.	409,564	-
Kazan S.A.	-	60,000
Piscícola Malecón S.A. Malsa.	115,000	-
Lexitraf S.A.	-	188,847
Predial E Inversionista Primero De Mayo S.a.	<u>-</u>	<u>200,000</u>
Total	<u>622,819</u>	<u>515,847</u>

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de balanceado, suministros y otros materiales que son utilizados en el proceso de producción de camarón.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores	235,134	25,695
Beneficios sociales	<u>97,571</u>	<u>10,490</u>
Total	<u>332,705</u>	<u>36,185</u>

Participación a 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:

	<u>...Diciembre 31,...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	25,695	25,332
Provisión del año	235,134	25,695
Pagos efectuados	<u>(25,695)</u>	<u>(25,332)</u>
Saldo al final del año	<u>235,134</u>	<u>25,695</u>

13. PRÉSTAMOS

	<u>...Diciembre 31,...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con instituciones financieras	1,500,000	1,500,000
Accionistas	<u>111,598</u>	-
Saldo al final del año	<u>1,611,598</u>	<u>1,500,000</u>

Obligaciones con instituciones financieras.- Al 31 de diciembre del 2018, representan préstamos con instituciones financieras del exterior, Banco Santander cuyos períodos de vencimiento no exceden de 3 años y tienen tasas de interés entre un 3.50% y 4.50%.

Accionistas. - Representan créditos recibidos para capital de trabajo, no tienen fecha de vencimiento establecida y son considerados a largo plazo, no generan intereses y serán cancelados en función al rendimiento de la compañía o capitalizados en caso de ser necesario.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	147,799	-
Desahucio	<u>43,494</u>	<u>:</u>
Total	<u>191,293</u>	<u>=</u>

15. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado consiste en 1,881,933 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva por valuación - Representa el incremento en el valor de las propiedades por avalúo técnico realizado por peritos independientes. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

16.1.1. Riesgo en las tasas de interés. - La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

16.1.2. Riesgo de liquidez. - La gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

16.1.3. Riesgo de capital. - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

16.2. Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corrientes</u>	<u>No Corrientes</u>	<u>Corrientes</u>	<u>No Corrientes</u>
<u>Activos financieros</u>				
<u>medidos al costo</u>				
<u>amortizado:</u>				
Efectivo y bancos	160,809	-	93,391	-
Cuentas por cobrar	3,570,284	-	145,345	-
Inversiones	-	776,709	-	-
Total	<u>3,731,093</u>	<u>776,709</u>	<u>238,736</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
<u>medidos al costo</u>				
<u>amortizado</u>				
Cuentas por pagar	<u>951,462</u>	-	<u>736,956</u>	-

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de camarones	8,218,101	2,194,031
Servicios de producción	29,667	-
Venta de larvas	32,760	-
Materiales	<u>490</u>	<u>-</u>
Total	<u>8,281,018</u>	<u>2,194,031</u>

18. COSTOS DE VENTAS

Un detalle de costos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Larvas	437,628	105,131
Balanceado	2,939,045	800,066
Químicos	96,447	28,215
Depreciaciones y amortizaciones	588,414	406,744
Mano de obra	984,941	356,908
Servicios y materiales agrícolas	502,213	112,721
Mantenimientos y reparaciones	336,267	45,801
Otros	<u>783,582</u>	<u>124,115</u>
Total	<u>6,668,537</u>	<u>1,979,701</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Un detalle de los gastos de administración y venta es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios profesionales	117,148	72,407
Impuestos y contribuciones	23,285	2,673
Servicios básicos	2,250	605
Suministros de oficina	<u>100</u>	<u>33</u>
Total	<u>142,783</u>	<u>75,718</u>

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia de BELLITEC S.A., el 27 de marzo de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de BELLITEC S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

BELLITEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 4 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
