

BEGORO S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

BEGORO S.A., fue autorizada mediante resolución expedida por la Intendencia de Compañías de Quito N° 8530 con fecha 14 de junio de 1978, bajo la denominación de BEGORO S.A. La compañía tiene actual existencia jurídica y su plazo social concluye el 26 de Mayo del 2028.

El objeto social de la compañía es la elaboración y embotellado de aguas purificadas bebidas gaseosas y otros para cuyo efecto podría comprar, vender y distribuir tales productos al igual que las esencias necesarias para su preparación y envase.

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación de 2,7% y 4,16% aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF- PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad(IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad(NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones(CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). En el año 2013 la compañía corrigió sus elementos de Propiedad, planta y equipos de acuerdo a la sección 10 Corrección de errores. (**VER NOTA 3**)

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a BEGORO S.A., tales como: mercado, financiero y generales del negocio, tal como se detalla a continuación:

Generales del Negocio.- La compañía está explotando la marca Crystalina en el giro ordinario del negocio, dicha marca no está registrada en el IEPI a nombre de BEGORO S.A., lo que genera un riesgo para la compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de BEGORO S.A. es de hasta 30 días.

2.2.2. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 30 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de

BEGORO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de su producto (agua en botellas), se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la Sección 13 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.5. Propiedad maquinarias y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía BEGORO S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas

ACTIVOS	VIDA UTIL
Edificio	Desde 20 hasta 83
maquinaria y equipo	Desde 5 hasta 30
equipos de oficina	Desde 10 hasta 12
equipos de computación	Desde 3 hasta 5
muebles y enseres	Desde 10 hasta 12
Instalaciones	Desde 4 hasta 18
otros activos	Desde 10 hasta 60
Vehículos	Desde 4 hasta 18

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.6. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los Pasivos Financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación Financiera.

2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la sección 28 de las NIIF para PYMES, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

2.8. Participación 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias 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 el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

2.10. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.11. Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. 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.

2.12. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.13. 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.

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

3. CONCILIACIÓN AL PATRIMONIO POR CORRECCIÓN DE ERROR:

- i. En el periodo 2013 la compañía procedió a corregir los ajustes por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera PYMES del rubro propiedad, planta y equipo, ya que estos ajustes no guardaban uniformidad en su contabilización, debido a una mala interpretación de la norma contable vigente, sección 35.10 literal (d), Transición a la NIIF para PYMES, Revaluación como costo atribuido.

“Revaluación como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido en la fecha de revaluación.”

- ii. De acuerdo a la sección 10 de NIIF PYMES.

“Son errores de periodos anteriores las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad correspondientes a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información fiable que:

- a) estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados a emitirse, y
- b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de esos estados financieros.

Estos errores incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, supervisión o mala interpretación de hechos, así como fraudes.

En la medida en que sea practicable, una entidad corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los primeros estados financieros formulados después de su descubrimiento:

- a) Reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error, o
- b) si el error ocurrió con anterioridad al primer periodo para el que se presenta información, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio de ese primer periodo.

La conciliación que se presenta a continuación muestra el impacto en la corrección de los ajustes por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera PYMES del rubro propiedad, planta y equipo.

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL		
Patrimonio Antes de la corrección de error	936,148	1,103,519
<u>Ajuste por corrección de error</u>	350,429	-
Reversión de ajuste de reavaluo de Terreno	-	(806,916)
Reversión de ajuste de reavaluo de Edificio	-	(431,734)
Reversión de ajuste de reavaluo de Maquinarias	-	(236,031)
Registro de avalúo por corrección de error de Propiedad planta y equipo	-	1,462,012
Efecto de ajustes de registro de depreciación Niif y reverso de depreciación anterior	-	223,079
Registro de Ajuste de Pasivo Diferido	-	140,020
Patrimonio después de la Corrección de error	1,286,577	1,453,948

El impacto principal se da por la no eliminación de la depreciación Acumulada tal cual lo establece la norma. Adicionalmente se reversa los pasivos por impuestos diferidos según la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 emitida el 24 de mayo del 2012.

La compañía cambio el método de revaluación por el método del costo en propiedad, planta y equipo.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

	<u>2013</u> US\$ dólares	<u>2012</u>
Caja	22.077	8.910
Bancos		
Austro S.A.	58	1.309
Machala S.A.	1.639	7.624
Pichincha C.A.	277	4.055
Pacífico S.A.	6.848	1.483
Guayaquil S.A.	-	3.025
	<u>30.899</u>	<u>26.406</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u> US\$ dólares	<u>2012</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 42.045	43.357
Otras cuentas por cobrar	b) 400	1.836
	<u>42.445</u>	<u>45.193</u>

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

- a) Se refiere principalmente a las cuentas pendientes por cobrar por la venta de agua en botellas.
- b) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las otras cuentas por cobrar no incluye transacciones de importancia relativa.

6. INVENTARIOS

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en la elaboración aguas en botella y a los productos comercializados comprados de terceros.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	19.513	78.302
Inventario producto terminado	73.813	75.882
	<u>93.326</u>	<u>154.184</u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013 la compañía presenta el siguiente resumen por concepto de servicios y pagos por anticipados:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	9.084	5.006
Seguros pagados por anticipado	15.851	17.752
	<u>24.935</u>	<u>22.758</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	13.098
Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta	8.209	2.467
Retenciones IR años anteriores	-	4.153
	<u>8.209</u>	<u>19.718</u>

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de los ajustes efectuados a Propiedad, planta y equipo detallamos a continuación:

	<u>Saldos</u> <u>Anterior</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Ajustes</u> <u>por</u> <u>Corrección</u> <u>de Error</u>	<u>Movimientos</u> <u>Saldo</u> <u>Corregido</u> <u>al</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos	887,500	(77,500)	810,000	-	810,000
Edificios	643,874	49,989	693,863	8,518	702,381
Instalaciones	76,033	(14,405)	61,628	-	61,628
Muebles y Enseres	25,604	(2,661)	22,943	94	23,037
Equipo de Oficina	16,198	(4,754)	11,444	667	12,111
Maquinaria y Equipo	440,358	(31,214)	409,144	2,192	411,336
Equipo de computación	7,800	9,694	17,494	2,194	19,688
Vehículos	367,037	25,498	392,535	-	392,535
Otros propiedades, planta y equipo	-	10,865	10,865	-	10,865
Subtotal	2,464,404	(34,488)	2,429,916	13,665	2,443,581
Depreciación acumulada	(391,701)	277,445	(114,256)	(141,797)	(256,053)
Total	2,072,703	242,957	2,315,660	(128,132)	2,187,528

Los efectos por los ajustes por corrección de errores se detallan en la **NOTA 3**.

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle del movimiento de Propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2012</u>	<u>Movimientos</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>
Terrenos	887,500			887,500
Construcciones en curso	4,887	22,049	(26,936)	-
Edificios	633,140	10,734	-	643,874
Instalaciones	81,898	6,298	(12,163)	76,033
Muebles y Enseres	26,319		(715)	25,604
Equipo de Oficina	15,247	1,009	(58)	16,198
Maquinaria y Equipo	577,130	39,798	(176,570)	440,358
Equipo de computación	9,380	2,728	(4,308)	7,800
Vehículos	242,695	149,588	(25,246)	367,037
Subtotal	2,478,196	232,204	(245,996)	2,464,404
Depreciación acumulada	(453,914)	(148,539)	210,752	(391,701)
Total	2,024,282	83,665	(35,244)	2,072,703

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro.

La propiedad, planta y equipo de la compañía fue inicialmente contabilizada al costo, luego se optó en la implementación de las NIIF utilizar un reavaluo como costo atribuido a la fecha de transición.

BEGORO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****Expresado en dólares.**

La compañía BEGORO S.A. en su medición posterior optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. A la fecha de este informe no hay indicios de pérdidas por deterioro en la propiedad, planta e equipo de la compañía.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros Activos corrientes se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Activos Intangibles	1.266	2.007
Marcas y Patentes	3.574	3.574
Impuestos Diferidos	7.795	7.795
	<u>12.635</u>	<u>13.376</u>

11. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a corto y largo plazo fueron los siguientes:

Cuentas y documentos por pagar Corto Plazo	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales (a)	219.391	186.635
Otras cuentas por pagar	17.881	687
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 20)	57.784	-
	<u>295.056</u>	<u>187.322</u>

- a) Proveedores locales representan principalmente pagos pendientes por compra de materiales utilizados en el proceso de elaboración de agua embotellada y con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

Cuentas por pagar Largo Plazo	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas (Nota 20)	398.055	375.138
Otras cuentas por pagar	187	-
	<u>398.242</u>	<u>375.138</u>

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las obligaciones con instituciones financieras se resumen a continuación:

2013

	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco del Austro</u>			
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2015.	14,762	5,325	20,087
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2015.	14,039	6,051	20,090
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014.	7,900	-	7,900
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014.	7,900	-	7,900
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014.	7,900	-	7,900
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014.	7,900	-	7,900
<u>Banco de Guayaquil</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.23% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2016.	18,192	35,267	53,459
<u>Banco del Pichincha</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.2% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2015.	17,878	6,416	24,295
<u>Banco del Machala</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.23% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2014.	62,190	-	62,190
	<u>158,661</u>	<u>53,059</u>	<u>211,721</u>

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

2012

	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>Porción</u> <u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco del Austro</u>			
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014.	9,491	7,900	17,391
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014.	9,491	7,900	17,391
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014.	9,491	7,900	17,391
Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014.	9,491	7,900	17,391
Préstamo, con interés anual del 8.95% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2014.	12,374	20,815	33,189
Préstamo, con interés anual del 8.95% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2013.	13,102	20,087	33,189
<u>Banco de Guayaquil</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.23% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2016.	16,259	53,459	69,718
<u>Banco del Pichincha</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.2% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2015.	15,992	24,295	40,287
<u>Banco del Machala</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.23% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2014.	129,941	-	129,941
	<u>225,632</u>	<u>150,256</u>	<u>375,888</u>

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

DETALLE DE GARANTIAS DE LOS PRÉSTAMOS

• **Banco de Guayaquil**

<u>Garantías</u>	<u>Detalle de garantía</u>	<u>Monto</u>
3 Vehículos	1) Camioneta placa ODG-195; 2) Camioneta placa	65,964.00
5 Vehículos	1) Camión placa No. ODG0201; 2) Camioneta placa No	110,473.00

• **Banco Pichincha**

<u>Detalle de garantía</u>	<u>Valor</u>
Prenda bienes muebles	81,034
Prenda bienes muebles	29,750

• **Banco de Machala**

<u>Garantías</u>	<u>Tipo</u>	<u>Monto</u>
Planta Industrial	Hipotecario	1,410,122

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	52,703	35,799
Con el IESS	14,752	15,947
Con la Administración Tributaria	a) <u>21,443</u>	<u>24,613</u>
	<u>88,898</u>	<u>76,359</u>

a) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	12.278	10.497
Retención fuente	1.181	1.579
Retención IVA	1.609	3.017
Impuestos	6.180	8.312
Renta empleados	<u>195</u>	<u>1.208</u>
	<u>21,443</u>	<u>24,613</u>

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013 la compañía presenta el siguiente resumen de provisión por beneficios a empleados

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	76.531	57.172
Indemnización por desahucio	b)	42.956	38.920
		<u>119.487</u>	<u>96.092</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	57,172	31,735
Provisión del año	19,359	25,437
Saldo final al 31 de diciembre	<u>76,531</u>	<u>57,172</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	38,920	23,708
Provisión del año	9,630	15,212
Ajuste	(5,594)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>42,956</u>	<u>38,920</u>

El 04 de noviembre del 2013, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAI", el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2013 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2013 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

	<u>2013</u> US\$ dólares	<u>2012</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	318	292
Tasa de interés actuarial	12%	12%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	6%	6%

15. PASIVOS DIFERIDOS

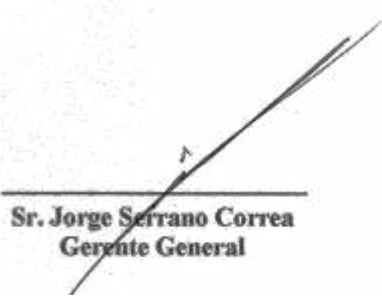
Al 31 de diciembre del 2012, BEGORO S.A. presenta pasivos diferidos por \$140.020, dicho valor fue ajustado en el 2013 ya que no corresponden a diferencias temporarias. (VER NOTA 3)

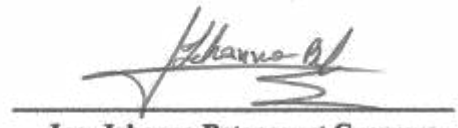
16. PATRIMONIO NETO

Capital

Está representada por 130.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	2013			
	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Serrano Aguilar Jorge Alex	34.229	1	34.229	26%
Serrano Aguilar Ma. Lorena Hdrs	34.229	1	34.229	26%
Serrano Aguilar Servio Augusto	34.229	1	34.229	26%
Serrano Correa Servio Augusto	1	1	1	0%
Serrano Gómez Norma Amparito	27.312	1	27.312	21%
	<u>130.000</u>		<u>130.000</u>	<u>100%</u>


Sr. Jorge Serrano Correa
Gerente General


Ing. Johanna Betancourt Guerrero
Contadora