

# BEGORO S.A

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

---

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de AGROBLACK S.A, en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYME'S y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

# ÍNDICE

|  |    |
|--|----|
| NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD .....  | 3  |
| NOTA2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS ..     | 3  |
| 2.1 PERÍODO CONTABLE.....  | 3  |
| 2.2 BASES DE PREPARACIÓN .....   | 3  |
| 2.3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....  | 4  |
| 2.3.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN .....  | 4  |
| 2.3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO .....  | 4  |
| 2.3.3 ACTIVOS FINANCIEROS.....   | 4  |
| 2.3.3.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS QUE NO GENERAN INTERESES..... | 4  |
| 2.3.3.2 PRÉSTAMOS.....   | 5  |
| 2.3.4 INVENTARIOS.....   | 5  |
| 2.3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....   | 5  |
| 2.3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....  | 6  |
| 2.3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....   | 6  |
| 2.3.8 PARTES RELACIONADAS .....  | 7  |
| 2.3.9 PASIVOS FINANCIEROS .....  | 7  |
| 2.3.9.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LOCALES.....  | 7  |
| 2.3.10 OBLIGACIONES BANCARIAS.....   | 7  |
| 2.3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES .....   | 7  |
| 2.3.12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES .....   | 8  |
| 2.3.13 ANTICIPO DE CLIENTES.....   | 9  |
| 2.3.14 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES .....  | 9  |
| 2.3.15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE .....   | 9  |
| 2.3.16 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE .....   | 9  |
| 2.3.17 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS .....  | 9  |
| 2.3.18 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS .....  | 10 |
| 2.3.19 COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES .....  | 10 |

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 2.3.20 | USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS ..... | 10 |
| NOTA 3 | PRINCIPALES CUENTAS.....                             | 10 |
| 3.1    | EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.....            | 10 |
| 3.2    | ACTIVOS FINANCIEROS.....                             | 11 |
| 3.3    | ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE .....                  | 11 |
| 3.4    | INVENTARIOS .....                                    | 11 |
| 3.5    | SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.....          | 12 |
| 3.6    | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....                     | 12 |
| 3.7    | OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.....                     | 12 |
| 3.8    | PASIVOS FINANCIEROS.....                             | 13 |
| 3.9    | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....      | 13 |
| 3.10   | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES .....                  | 14 |
| 3.11   | PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....            | 15 |
| 3.12   | PATRIMONIO NETO .....                                | 16 |
| 3.13   | INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.....             | 16 |
| 3.14   | GASTOS ADMINISTRATIVOS .....                         | 16 |
| 3.15   | IMPUESTO A LA RENTA.....                             | 17 |

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE ENERO DE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.**

### **NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

**BEGORO S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Quito, e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Santa Rosa el 15 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. Su domicilio social y la actividad principal es realizada en el cantón Santa Rosa.

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.

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.

### **NOTA2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

#### **2.1 PERÍODO CONTABLE**

Los presentes Estados Financieros cubren el siguiente período:

**Estados de Situación Financiera:** Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014.

**Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo:** Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014.

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto:** Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014.

#### **2.2 BASES DE PREPARACIÓN**

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **BEGORO S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionista en sesión celebrada con fecha 13 de abril del 2015.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

## **2.3 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).

### **2.3.1 MONEDA FUNCIONAL Y 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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

### **2.3.2 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.

### **2.3.3 ACTIVOS FINANCIEROS**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir 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:

#### **2.3.3.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS QUE NO GENERAN INTERESES**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios 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 la Compañía es de hasta 30 días

plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

### **2.3.3.2 PRÉSTAMOS**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.3.4 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 producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de 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.

### **2.3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

### 2.3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

### 2.3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

#### 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.

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.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

| 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.

### **2.3.8 PARTES RELACIONADAS**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

### **2.3.9 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.

Las 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.

#### **2.3.9.1 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.

### **2.3.10 OBLIGACIONES BANCARIAS**

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 Estado de Situación Financiera.

### **2.3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La compañía contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario

interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 24% sobre las utilidades gravada

### **2.3.12 OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

#### **JUBILACIÓN PATRONAL**

El código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Obligación neta con el plan de Jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método del costo de crédito unitario proyectado.

La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de Jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el periodo promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

#### **OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la compañía con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en periodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados.

### **2.3.13 ANTICIPO DE CLIENTES**

Se registrará todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizará a través de un contrato donde se establezca el anticipo requerido, el plazo para la entrega del producto y el plazo para el pago total.

### **2.3.14 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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

### **2.3.15 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. La tasa de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dicho importe es la que está vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de Régimen Tributario Interno a las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

### **2.3.16 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

La Ley de Compañías establece 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.

### **2.3.17 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

Los ingresos de BEGORO S.A. son derivados principalmente de la venta de agua purificada, bebidas gaseosas y otros.

### 2.3.18 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

### 2.3.19 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.

### 2.3.20 USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

## NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS

### 3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

|                   | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|-------------------|---------------|---------------|
|                   | US\$ dólares  |               |
| Caja              | 22.189        | 22.077        |
| <b>Bancos</b>     |               |               |
| Del Pacífico S.A. | 2.212         | 6.848         |
| Del Austro S.A.   | 348           | 58            |
| Machala S.A.      | 323           | 1.639         |
| Pichincha C.A.    | 863           | 278           |
|                   | <u>25.935</u> | <u>30.900</u> |

### 3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

|   | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|---|---------------|---------------|
|   | US\$ dólares  |               |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | 44.018        | 43.784        |
| Empleados   | 750           | -             |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes Relacionadas                             | 223           | -             |
| Otras cuentas por cobrar  | 873           | 400           |
| Provisión de cuentas incobrables  | (1.739)       | (1.739)       |
|   | <u>44.125</u> | <u>42.445</u> |

a) Se refiere principalmente a las cuentas pendientes por cobrar por la venta de agua en botellas.

b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las otras cuentas por cobrar no incluye transacciones de importancia relativa.

### 3.3 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Los activos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

|  | <u>2014</u>   | <u>2013</u>  |
|--|---------------|--------------|
|  | US\$ dólares  |              |
| <b>Activos por impuestos corrientes</b>        |               |              |
| Anticipo de Impuesto a la Renta                | 9.619         | -            |
| Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta | 2.716         | 4.206        |
| Retenciones IR años anteriores                 | 2.467         | 4.004        |
|  | <u>14.802</u> | <u>8.210</u> |

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

### 3.4 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de inventarios corresponde a:

|                               | <u>2014</u>    | <u>2013</u>   |
|-------------------------------|----------------|---------------|
|                               | US\$ dólares   |               |
| Inventario de materia prima   | 36.675         | 19.513        |
| Inventario producto terminado | 91.045         | 73.813        |
|                               | <u>127.720</u> | <u>93.326</u> |

### 3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía presenta el siguiente resumen por concepto de servicios y pagos por anticipados:

|                                | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|--------------------------------|---------------|---------------|
|                                | US\$ dólares  |               |
| Anticipos a proveedores        | 7.665         | 9.084         |
| Seguros pagados por anticipado | 10.290        | 15.851        |
|                                | <u>17.955</u> | <u>24.935</u> |

### 3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

|                                    | <b>Movimientos</b>                    |                  |                |                                       |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------------|
|                                    | <u>Saldos al</u><br><u>01/01/2014</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas</u>  | <u>Saldos al</u><br><u>31/12/2014</u> |
| Terrenos                           | 810.000                               | -                | -              | 810.000                               |
| Edificios                          | 702.381                               | 37.156           | -              | 739.537                               |
| Instalaciones                      | 61.628                                | -                | -              | 61.628                                |
| Muebles y Enseres                  | 23.037                                | -                | -              | 23.037                                |
| Equipos de Oficina                 | 12.111                                | 687              | -              | 12.798                                |
| Maquinaria y Equipo                | 411.336                               | 2.883            | -              | 414.219                               |
| Equipo de computación              | 19.688                                | 2.331            | -              | 22.019                                |
| Vehículos                          | 392.535                               | -                | (1.741)        | 390.794                               |
| Otros propiedades, planta y equipo | 10.865                                | 738              | -              | 11.603                                |
| <b>Subtotal</b>                    | <u>2.443.581</u>                      | <u>43.795</u>    | <u>(1.741)</u> | <u>2.485.635</u>                      |
| <b>Depreciación acumulada</b>      | <u>(256.053)</u>                      | <u>(110.099)</u> | <u>755</u>     | <u>(365.397)</u>                      |
| <b>Total</b>                       | <u>2.187.528</u>                      | <u>(66.304)</u>  | <u>(986)</u>   | <u>2.120.238</u>                      |

La propiedad, planta y equipo se miden a valor razonable y su método de depreciación es lineal la vida útil se describirá en el anexo de activos fijo.

### 3.7 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros Activos corrientes no se detallan a continuación:

|                     | <u>2014</u>  | <u>2013</u>   |
|---------------------|--------------|---------------|
|                     | US\$ dólares |               |
| Activos Intangibles | 1.778        | 1.266         |
| Marcas y Patentes   | -            | 3.574         |
| Impuestos Diferidos | -            | 7.795         |
|                     | <u>1.778</u> | <u>12.635</u> |

### 3.8 PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013. el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

|   |    | <u>2014</u>    | <u>2013</u>   |
|---|----|----------------|---------------|
|   |    | US\$ dólares   |               |
| Cuentas y documentos por pagar locales              | a) | 218.747        | 219.392       |
| Otras cuentas por pagar                             |    | 32.525         | 17.876        |
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas |    | 71.227         | 57.784        |
|   |    | <u>322.499</u> | <u>295.52</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.

|                                      |     | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|--------------------------------------|-----|----------------|----------------|
|                                      |     | US\$ dólares   |                |
| <b>Cuentas por pagar Largo Plazo</b> |     |                |                |
| Relacionadas                         | (a) | 393.880        | 398.055        |
| Otras cuentas por pagar              |     | 1.841          | 187            |
|                                      |     | <u>395.721</u> | <u>398.242</u> |

### 3.9 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013. las obligaciones con instituciones financieras se resumen a continuación:

| <u>2014</u>   | <u>Porción<br/>Corriente</u> | <u>Porción<br/>Largo Plazo</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------------------|--------------------------------|--------------|
| <b><u>Banco del Austro</u></b>  |                              |                                |              |
| Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2015.     | 5.325                        | -                              | 5.325        |
| Préstamo, con interés anual del 12% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2015.     | 5.325                        | -                              | 5.325        |
| <b><u>Banco de Guayaquil</u></b>  |                              |                                |              |
| Préstamo, con interés anual del 11.23% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2016. | 20.360                       | 14.911                         | 35.271       |
| <b><u>Banco del Pichincha</u></b>   |                              |                                |              |
| Préstamo, con interés anual del 11.2% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2015.   | 6.416                        | -                              | 6.416        |

## 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)<br>Camioneta placa     | 65.964.00    |
| 5 Vehículos      | 1) Camión placa No. ODG0201; 2)<br>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    |

### 3.10 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013. las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

|  | <u>2014</u>           | <u>2013</u>          |
|--|-----------------------|----------------------|
|  | US\$ dólares          |                      |
| Beneficios de ley a empleados            | 39.930                | 52.703               |
| Con el IESS                              | 15.258                | 14.752               |
| 15% Participación trabajadores por pagar | 5.128                 | -                    |
| Con la Administración Tributaria         | a) <u>39.752</u>      | <u>21.443</u>        |
|  | <u><b>100.068</b></u> | <u><b>88.898</b></u> |

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

|                            | <u>2014</u>          | <u>2013</u>          |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
|                            | US\$ dólares         |                      |
| Impuesto al valor agregado | 12.597               | 12.278               |
| Retención fuente           | 1.627                | 1.181                |
| Retención IVA              | 2.030                | 1.609                |
| Impuestos                  | 23.218               | 6.180                |
| Retención empleados        | 280                  | 195                  |
|                            | <u><b>39.752</b></u> | <u><b>21.443</b></u> |

### 3.11 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la compañía presenta el siguiente resumen de provisión por beneficios a empleados

|                             | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | US\$ dólares   |                |
| Jubilación patronal         | 96.038         | 76.531         |
| Indemnización por desahucio | 23.831         | 42.956         |
|                             | <u>119.869</u> | <u>119.487</u> |

Durante los años 2014 y 2013. el movimiento de la Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

|                                | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|--------------------------------|---------------|---------------|
|                                | US\$ dólares  |               |
| Saldo inicial del año          | 76.531        | 57.172        |
| Provisión del año              | 19.507        | 19.359        |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>96.038</u> | <u>76.531</u> |

b) El movimiento de Indemnización por desahucio:

|                                | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|--------------------------------|---------------|---------------|
|                                | US\$ dólares  |               |
| Saldo inicial del año          | 42.956        | 38.920        |
| Provisión del año              | -             | 9.630         |
| Ajuste                         | (19.125)      | (5.594)       |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>23.831</u> | <u>42.956</u> |

El 10 de diciembre del 2014 la Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2014 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crediticio unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

|   | <u>2014</u>  | <u>2013</u> |
|---|--------------|-------------|
|   | US\$ dólares |             |
| Salario mínimo vital (US\$.)                  | 340          | 318         |
| Tasa de interés actuarial                     | 12%          | 12%         |
| Tasa de incremento de sueldo salarial (anual) | 6%           | 6%          |

### 3.12 PATRIMONIO NETO

#### Capital

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

| 2014                           | No. De acciones | Valor nominal | Participación en U\$\$ | %           |
|--------------------------------|-----------------|---------------|------------------------|-------------|
| Serrano Aguilar Jorge Alex     | 34.229          | 1             | 34.229                 | 26%         |
| Serrano Aguilar Ma. Lorena     | 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> |

### 3.13 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2014 y 2013 fueron como sigue:

|                        | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|------------------------|------------------|------------------|
|                        | US\$ dólares     |                  |
| <b>Venta de bienes</b> |                  |                  |
| Ventas 12%             | 2.222.605        | 2.051.822        |
| Ventas 0%              | 155.316          | 188.730          |
| Devoluciones           | (3.057)          | (3.570)          |
| Descuentos en Ventas   | (399)            | -                |
|                        | <u>2.374.465</u> | <u>2.236.982</u> |

### 3.14 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de Administración y Ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

|                                | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|--------------------------------|----------------|----------------|
|                                | US\$ dólares   |                |
| Sueldos y beneficios empleados | 511.749        | 758.356        |
| Gastos no deducibles           | 60.885         | 59.806         |
| Servicios varios               | 53.095         | 45.305         |
| Honorarios a profesionales     | 19.353         | 16.031         |
| Depreciaciones                 | 66.607         | 14.325         |
| Suministros y materiales       | 10.083         | 4.829          |
| Mantenimiento y reparaciones   | 25.218         | 4.602          |
| Impuestos y contribuciones     | 23.305         | 1.644          |
| Amortización de intangibles    | 917            | 1.599          |
| Arrendamiento                  | 2.620          | 1.566          |
| Seguros y reaseguros           | 17.659         | 1.566          |
| Gastos varios                  | 127.897        | 15.030         |
|                                | <u>919.388</u> | <u>924.659</u> |

### 3.15 IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

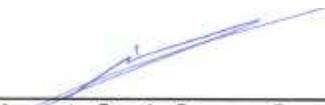
|   | <u>2014</u>         | <u>2013</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
|   | US\$ dólares        |                     |
| <b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b> | <b>34.188</b>       | <b>(127.075)</b>    |
| <b>15% Participación trabajadores por pagar</b>   | <b>(5.128)</b>      | -                   |
| Gastos no deducibles  | 60.885              | 85.997              |
| <b>Base Imponible</b>   | <b>89.945</b>       | <b>(41.078)</b>     |
| <b>22% de Impuesto a la renta Causado</b>   | <b>(19.788)</b>     | -                   |
| Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior                                   | (25.784)            | (26.191)            |
| Anticipo de Impuesto a la renta mayor que el Impuesto a la renta causado                    | (25.784)            | (26.191)            |
| Saldo del Anticipo  | (4.205)             | (2.467)             |
| Retenciones en la fuente del Ejercicio fiscal   | 2.716               | 4.205               |
| Crédito tributario años anteriores  | 6.672               | 4.004               |
| Crédito tributario a favor del contribuyente  | <u><u>5.183</u></u> | <u><u>5.742</u></u> |

### EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 20 de marzo del 2015, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

### APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Augusto Servio Serrano Correa  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA Johanna Betancourt Guerrero  
Contadora