

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BEGORO S.A.

Del: 01 de Enero del 2016

Al: 31 de Diciembre del 2016

ÍNDICE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	1
NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.....	1
NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.....	1
2.1.- PERIODO CONTABLE.....	1
2.2.- BASES DE PREPARACION.....	1
2.3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	2
2.3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2
2.3.3 ACTIVOS FINANCIEROS.....	2
2.3.4 INVENTARIOS.....	3
2.3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	4
2.3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	4
2.3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4
2.3.8 PARTES RELACIONADAS	5
2.3.9. PASIVOS FINANCIEROS.....	5
2.3.10 OBLIGACIONES BANCARIAS	6
2.3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	6
2.3.12 OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES	6
2.3.13 ANTICIPO DE CLIENTES	7
2.3.14 PARTICIPACION TRABAJADORES	8
2.3.15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE.....	8
2.3.16 IMPUESTOS DIFERIDOS	8
2.3.17 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	9
2.3.18 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS	9
2.3.19 COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES.....	10
2.3.20 USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS.....	10
NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS.....	11
3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	11
3.2 ACTIVOS FINANCIEROS.....	11
3.3 INVENTARIOS.....	12
3.4 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE.....	12
3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.....	13

I

3.6	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	13
3.8	PASIVOS FINANCIEROS	14
3.9	Cuentas por pagar Largo Plazo.....	14
3.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14
3.11	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15
3.12	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15
3.13	PATRIMONIO NETO	17
3.14	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	17
3.15	GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	17
3.16	IMPUESTO A LA RENTA.....	18

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Expresado en dólares.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La Compañía 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, la misma que no está registrada en el IEPI a nombre de BEGORO S.A., actualmente nos encontramos en un proceso de registro de una nueva marca.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.

2.1.- PERIODO CONTABLE

Los estados Financieros abarcan el siguiente periodo:

Estados de Situación Financiera: Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016.

Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo: Por el periodo entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2016.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016.

2.2.- BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros 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").

Los Estados Financieros reflejan la Situación Financiera de BEGORO S.A. al 31 de diciembre del 2015, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el periodo terminado en esa fecha,

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Expresado en dólares.)

los cuales fueron aprobados por la junta General de Accionistas en sesión celebrada con fecha 12 de Abril del 2017.

2.3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 .

2.3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, están 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 solo 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 perdidas 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.

2.3.3.2 PRESTAMOS

Los prestamos 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 la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.3.3 ANTICIPOS A PROVEEDORES

Los Anticipos corresponden a valores que la compañía otorgo anticipadamente por la adquisición de un bien o servicio el mismo que va a efectivizarse a corto plazo.

2.3.3.4 PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

La entidad otorgan un plazo por sus facturas comerciales bajo el esquema de las NIIF, para lo cual se cuenta con un proceso para administración del riesgo crediticio por más sencillo que este sea, dentro de este proceso se detecta las pérdidas de manera oportuna cuando el caso lo amerita.

La NIIF para Pymes establece textualmente que una entidad evaluará el deterioro de otros activos financieros individualmente o agrupándolos sobre la base de características similares de riesgo de crédito, para el caso planteado los créditos de consumo guardan características similares por lo que se puede recurrir a las estadísticas y tasas de recuperación pasadas como base para el cálculo del deterioro como se muestra a continuación.

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 de 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.

MEDICION 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.

MEDICION POSTERIOR

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menos 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 de 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 del 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 incorporaran 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 periodo 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 del Activo corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

MEDICION 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.

MEDICION 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 2016 y 2015

(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.

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 se muestra a continuación:

ACTIVOS	VIDA UTIL
EDIFICIO	Desde 20 hasta 83
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	Desde 5 hasta 30
EQUIPOS DE OFICINA	Desde 10 hasta 12
EQUIPOS DE COMPUTACION	Desde 3 hasta 5
MUEBLES Y ENSERES	Desde 10 hasta 12
INSTALACIONES	Desde 4 hasta 18
OTROS ACTIVOS	Desde 10 hasta 60
VEHICULOS	Desde 4 hasta 18

La vida útil, valores residuales 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 periodo 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 renoce el activo inicialmente al valor razonable mas cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y prestamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibió o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.3.9. PASIVOS FINANCIEROS

Son obligaciones de pago 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.

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 de 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 22% sobre las utilidades gravada.

2.3.12 OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES

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 del grupo relacionada 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.

El grupo 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, el grupo 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 Republica 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 del Grupo relacionada 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 proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados.

2.3.13 ANTICIPO DE CLIENTES

Se registrara todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizara 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 PARTICIPACION 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

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Según el artículo 37 de la 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 IMPUESTOS DIFERIDOS

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

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 en 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 si 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 perdidas 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 pueden 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 COMPENSACION 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>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Caja	25.145,45	21.192,81
Bancos		
Austro Cta. Ah. 7082428	459,22	459,22
Machala Cta. Ah. 1040627444	2.391,77	2.148,64
Pichincha Cta.cte. 3100329804	1.168,60	1.776,21
Pichincha Cta. Ah. 4676571300	867,94	870,80
Pacífico Cta.cte. 2849410	9.090,45	421,13
Machala Cta Cte 1010706323	6.226,59	19.416,99
Guayaquil Cta Cte 31409837	3.920,60	3.107,36
	<u>49.270,62</u>	<u>49.393,16</u>

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes no Relacionados	43.852,48	54.795,48
Otras Cuentas Por Cobrar	3.422,80	4.405,72
(-) Provision Cuentas Incobrables y Deterioro	-1.774,48	-1.745,61
	<u>45.500,80</u>	<u>57.455,59</u>

a) Se refiere principalmente a las cuentas pendientes por cobrar por la venta de agua en botellas y otros productos comprados de tercera.

b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las otras cuentas por cobrar no incluye transacciones de importancia relativa.

Las cuentas por cobrar a clientes son recuperables en máximo 30 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

3.3 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de inventarios corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Inventario de Producto Terminado	121.513,95	122.054,93
Inventarios de Materia Prima	32.001,60	33.715,90
Inventario de herramientas y accesorios	-	1.179,47
Otros inventarios	<u>277,96</u>	<u>18,97</u>
	<u>153.793,51</u>	<u>156.969,27</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de elaboración del producto terminado, los cuales se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de productos terminados son medios al costo de adquisición de acuerdo a la NIC 2 párrafo 11 en donde se establece que los costes de adquisición de las existencias comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de los productos acabados, los materiales y los servicios; consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

3.4 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

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. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 estas cuentas corresponden a crédito tributario de IVA por US\$70,97 y US\$93,89.

3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía presenta el siguiente resumen por concepto de servicios y pagos por anticipados:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Seguro Pagados por anticipados	6.746,29	6.541,91
Anticipos varios	400,00	-
	<u>7.146,29</u>	<u>6.541,91</u>

3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Terrenos	810.000,00	810.000,00
Edificios	760.792,92	751.939,56
Instalaciones	490.801,10	61.628,30
Muebles y enseres	27.916,77	23.412,33
Maquinaria y equipo	424.548,96	437.448,14
Equipo de computación	61.628,30	24.383,75
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	17.629,95	390.794,03
Otros propiedades, planta y equipo	13.238,30	13.238,30
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-557.074,75	-478.128,48
	<u>2.049.481,56</u>	<u>1.561.939,56</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.

Los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

3.8 PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	212.102,31	260.691,39
	<u>212.102,31</u>	<u>260.691,39</u>

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.

3.9 Cuentas por pagar Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

Pasivos a Largo Plazo

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar Relacionadas	390.023,30	392.109,80
Cuentas y doc. por pagar Locales	1.343,71	2.229,98
	<u>391.367,01</u>	<u>394.339,78</u>

3.10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con instituciones financieras se resumen a continuación:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>Porción</u> <u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u>
Préstamo Banco Machala	22.997,28	-	22.997,28
Otros prestamos	61.922,19	21.661,60	83.583,79
	<u>84.919,47</u>	<u>21.661,60</u>	<u>106.581,07</u>

DETALLE DE GARANTIAS DE LOS PRÉSTAMOS• **Banco de Machala**

<u>Garantías</u>	<u>Tipo/crédito</u>	<u>Monto</u>
Planta Industrial	Hipotecario	1.410.122

3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Con la administración tributaria	32.871,12	31.134,30
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	158,95	3.388,63
Con el IESS	20.891,86	25.412,66
Por beneficios de ley a empleados	30.094,58	29.243,73
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	8.778,16	10.622,96
Dividendos por pagar	-	
	<u>92.794,67</u>	<u>99.802,28</u>

3.12 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la compañía presenta el siguiente resumen de provisión por beneficios a empleados

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	126.700,23	118.231,23
Indemnización por desahucio	44.590,00	37.276,00
	<u>171.290,23</u>	<u>155.507,23</u>

Durante los años 2016 y 2015. el movimiento de la Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

Jubilación Patronal	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	118.231,23	96.038,10
Provisión del año	8.469,00	22.193,13
Saldo final al 31 de diciembre	<u>126.700,23</u>	<u>118.231,23</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio:

Indemnización por desahucio	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	37.276,00	23.831,00
Provisión del año	7.314,00	13.445,00
Ajuste		
Saldo final al 31 de diciembre	<u>44.590,00</u>	<u>37.276,00</u>

El 10 de diciembre del 2016 la Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2016 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 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>2016</u>	<u>2015</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	366	354
Tasa de interés actuarial	12%	6.31%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	6%	3 %

En el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos, numeral 5, se establece el reconocimiento de impuestos diferidos a las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, consecuentemente la administración no reconoce impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

3.13 PATRIMONIO NETO**Capital**

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

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			U\$\$	%
Serrano Aguilar Jorge Alex	34.229	1	34.229	26%
Serrano Aguilar Ma. Lorena (Herederos)	34.229	1	34.229	26%
Serrano Aguilar Servio Augusto	34.229	1	34.229	26%
Serrano Correa Jorge Augusto Servio	1	1	1	0%
Serrano Gómez Norma Amparito	27.312	1	27.312	21%
	130.000		130.000	100%

3.14 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Ventas 12%	2.742.949,00	2.608.609,00
Ventas 0%	197.114,99	257.188,00
Otros Ingresos	53.304,04	-
Devoluciones	-140.242,40	-119.502,00
Descuentos en Ventas		-177,00
	2.853.125,64	2.746.118,00

3.15 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>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Sueldos, beneficios empleados y aportes	703.220	645.715
Servicios varios	47.683	60.215
Honorarios a profesionales	12.678	15.263
Depreciaciones	48.810	67.041
Suministros y materiales	56.673	18.313

Mantenimiento y reparaciones	25.153	28.528
Impuestos y contribuciones	51.330	14.149
Amortización de intangibles	3.280	1.351
Arrendamiento	7.603	4.120
Seguros y reaseguros	6.552	10.658
Gastos no deducibles		61.548
Gastos varios	180.470	170.411
	1.143.450	1.097.312

3.16 IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 se resume a continuación:

CONCILIACION TRIBUTARIA

INGRESOS	2.853.125,64
COSTOS Y GASTOS	<u>(2.794.604,58)</u>
UTILIDAD BRUTA	58.521,06
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(8.778,16)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>43.490,26</u>
BASE PARA EL CALCULO	93.233,16
22% IMPUESTO RENTA CAUSADO	20.511,30
(-) Anticipo Imp. Renta	22.648,49
IMPUESTO RENTA EJERCICIO FISCAL	22.648,49
(+) Saldo Pendiente de Pago	1.646,54
(-) Retenciones realizaron Ejercicio Fiscal	<u>1.487,58</u>
IMPUESTO RENTA A PAGAR	158,96
UTILIDAD LIQUIDA	27.094,41
(-) 10% RESERVA LEGAL	<u>2.709,44</u>
LIQUIDO A LIBRE DISPOSICION ACCIONISTAS	24.384,97

EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 12 de abril del 2017, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Los Estados Financieros del año 2016 se nos generó una utilidad de \$ 58.521,05 dólares de los Estados Unidos de América y una vez aplicando los ajustes con NIIF a los Estados Financieros y deducciones de Ley nos da una utilidad líquida a libre disposición de accionista \$ 27.094,40 dólares, sobre esto se aplicara la deducción de la Reserva legal según lo estable la ley.

BEGORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Expresado en dólares.)

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas para su aprobación respectiva.



Jorge Augusto Sando Serrano Correa
Gerente General



Ing. Johanna Betancourt Guerrero
Contador