

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activo	Nota	2013	2012	Pasivo y patrimonio	Nota	2013	2012
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo		220	660	Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6	3,548	285,839
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	6	539,409	992,120	Impuestos por pagar	7	169,997	167,005
Total del activo corriente		539,629	992,780	Beneficios sociales	8	379,077	517,045
				Provisiones	8	810,324	810,324
				Total del pasivo corriente		1,362,946	1,780,213
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas a largo plazo	6	10,620,187	9,940,953	Obligaciones sociales	8	6,718,324	6,154,265
Total activo		11,159,816	10,933,733	Total pasivo		8,081,270	7,934,478
				<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital social	10	2,963,011	2,963,011
				Reservas		107,940	64,462
				Resultados acumulados		7,595	(28,218)
				Total patrimonio		3,078,546	2,999,255
				Total pasivo y patrimonio		11,159,816	10,933,733

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios	6	4,433,318	4,297,312
Costos por servicios prestados		<u>(3,952,445)</u>	<u>(3,862,995)</u>
Utilidad bruta		480,873	434,317
Gastos administrativos		<u>(34,335)</u>	<u>(31,710)</u>
Resultado operacional		446,538	402,607
Ingresos financieros		<u>115,178</u>	<u>120,940</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		561,716	523,547
Impuesto a la renta	7	<u>(91,119)</u>	<u>(88,763)</u>
Resultado integral del año		<u>470,597</u>	<u>434,784</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados		
			Por aplicación de NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	2,963,011	35,743	(463,002)	287,186	2,822,938
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 30 de marzo del 2012:					
- Dividendos pagados	-	-	-	(258,467)	(258,467)
- Apropiación para reserva legal	-	28,719	-	(28,719)	-
Resultado integral del año	-	-	-	434,784	434,784
Saldos al 31 de diciembre del 2012	2,963,011	64,462	(463,002)	434,784	2,999,255
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 29 de marzo del 2013:					
- Dividendos declarados	-	-	-	(391,306)	(391,306)
- Apropiación para reserva legal	-	43,478	-	(43,478)	-
Resultado integral del año	-	-	-	470,597	470,597
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,963,011	107,940	(463,002)	470,597	3,078,546

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado antes de impuesto a la renta		561,716	523,547
Más cargos créditos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Participación de trabajadores	7	99,127	92,391
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(226,523)	(1,216,450)
Impuestos por recuperar		-	3,248
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(282,291)	282,291
Impuestos por pagar		(88,662)	(61,075)
Beneficios sociales y obligaciones sociales a largo plazo		<u>326,964</u>	<u>633,972</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>390,331</u>	<u>257,924</u>
Impuesto a la renta pagado		<u>535</u>	<u>191</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos pagados	6 y 10	<u>(391,306)</u>	<u>(258,467)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(391,306)</u>	<u>(258,467)</u>
Disminución neto de efectivo		(440)	(352)
Efectivo al principio del año		<u>660</u>	<u>1,012</u>
Efectivo al final del año		<u><u>220</u></u>	<u><u>660</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

## **INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. OPERACIONES**

##### **(a) Constitución y operaciones -**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada el 1 de julio de 1970. Es una subsidiaria de Arca Ecuador S.A., empresa controladora domiciliada en España; debido a ello, es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo cual le permite transferir libremente sus utilidades una vez pagados los impuestos correspondientes. Sus operaciones se dan en el contexto del Grupo Arca Ecuador (Grupo) conformado por: Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador), Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A., Industrial de Gaseosas S.A. Indega, Congaseosas S.A., Embotelladora y Procesadora del Sur S.A. - Emprosur, Embotelladora y Procesadora Central - Emprocen S.A., Embotelladora y Procesadora de El Oro - Emproro S.A. e Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A. Inalecsa.

##### **(b) Estructura societaria -**

La Administración del Grupo Arca en Ecuador inició durante el año 2012 un proceso de reestructuración societaria, para lo cual en diciembre de 2012, constituyó la compañía Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (Arcador), para la producción y embotellado de bebidas bajo la marca Coca Cola. Esta actividad se desarrolla actualmente con la transferencia por parte de la Sucursal de las propiedades, plantas y equipos relacionadas con el proceso productivo.

Adicionalmente se decidió mantener el contrato para la prestación de servicios exclusivos de producción, embotellado y comercialización de bebidas gaseosas suscrito por Arca Ecuador S.A. y Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. con Industrial de Gaseosas S.A. Indega y cancelar los 4 contratos restantes suscritos por el mismo concepto con Congaseosas S.A., Embotelladora y Procesadora Central S.A. - Emprocen, Embotelladora y Procesadora de El Oro S.A. - Emproro y Embotelladora y Procesadora del Sur S.A. - Emprosur. Los gastos de personal del año 2013 fueron asumidos directamente por la Sucursal, Arcador S.A. e Industrial de Gaseosas S.A. Indega.

En adición a lo señalado en el párrafo anterior, los accionistas de la Compañía han decidido realizar un proceso de fusión por absorción con Congaseosas S.A., Embotelladora y Procesadora Central S.A. - Emprocen, y Embotelladora y Procesadora del Sur S.A. - Emprosur; dicho proceso de fusión por absorción a la fecha de emisión de estos estados financieros ha concluido.

##### **(c) Entorno regulatorio -**

El 13 de octubre del 2011 se publicó la Ley Orgánica de Regulación y Control del Mercado que tiene como objetivo evitar el abuso de operadores económicos con poder de mercado a través de la desconcentración o cese del control en sus diferentes prácticas empresariales. La Administración del Grupo ha realizado un análisis de las disposiciones incluidas en la referida Ley y su reglamento y, conjuntamente con sus asesores legales, han estimado que no tendrán efectos significativos sobre sus operaciones. Bajo este nuevo marco regulatorio, durante el año 2011 la Subsecretaría de Competencia y Defensa al Consumidor resolvió iniciar un proceso administrativo a las compañías del Grupo Arca Ecuador, dicho proceso fue resuelto favorablemente en mayo del 2012.

## **INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **(d) Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 1 de abril del 2013 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía es una entidad de propósito específico cuyo objetivo es la prestación de servicios de embotellado y comercialización a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) por lo cual los presentes estados financieros, que se presentan por requerimiento de las entidades de control de Ecuador, deben ser incorporados en los estados financieros consolidados de Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador).

##### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

##### **2.3 Efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

## **INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía únicamente mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”, pasivos financieros en la categoría de “Otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación.

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, las cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) **Otros pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a compañías relacionadas, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

###### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

###### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o el pasivo no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

###### **Medición posterior -**

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

## **INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (i) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (corto plazo): Corresponden a los montos adeudados por servicios prestados a Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. por servicios de personal para la producción y embotellado; y a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) por servicios de comercialización de bebidas que son exigibles en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.
  - (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas a largo plazo: Corresponden a: i) los valores por cobrar a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) y a Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. correspondientes a los beneficios de largo plazo de los empleados de la Compañía. Se miden en función de los cálculos actuariales realizados por un profesional independiente (ver Nota 2.6); y, ii) los saldos por recuperar de la Controladora por la transacción indicada en la Nota 6, numeral (2), que se miden a su costo amortizado.
- b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Corresponde a préstamos para cubrir necesidades de capital de trabajo que no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía no ha establecido provisiones por deterioro en sus cuentas por cobrar puesto que las mismas constituyen montos exigibles a sus Compañías relacionadas que no tiene riesgo de cobrabilidad.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del mismo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Impuesto a la renta**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido (de ser aplicable). El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

## INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y el registro del impuesto diferido.

#### 2.6 Beneficios y obligaciones sociales a empleados

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro Beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los trabajadores en los resultados:** Calculada en función del 15% del resultado antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se liquida con las utilidades de las entidades que conforman el Grupo, calculadas de forma consolidada y se registra con cargo a los resultados integrales del año.
- ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Décimo tercer y cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios a largo plazo - Provisiones para jubilación patronal y desahucio (no fondeados):**

La Compañía provisiona los beneficios establecidos por las leyes ecuatorianas para jubilación patronal y desahucio. Adicionalmente, la Compañía mantiene un plan de jubilación patronal adicional para sus empleados, beneficio establecido por contrato colectivo, cuyo pago se efectuará al terminar la relación laboral solicitada por el empleador o el trabajador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal (incluida la jubilación patronal de contrato colectivo) y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.75% (2012: 8.68%) y considerando una tasa de incremento salarial del 4.5%, entre otros factores como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones y tasa de rotación.

Debido a que los pasivos originados por estos beneficios, presentados como obligaciones sociales a largo plazo, deben ser fondeados por Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador), la Compañía los contabiliza con cargo a las Cuentas por cobrar compañías relacionadas a largo plazo.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

## INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.8 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por dichos accionistas.

#### 2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado por la prestación de servicios de producción, embotellado y comercialización de bebidas en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos del Impuesto al Valor Agregado. Son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

#### 2.10 Cambios en las políticas contables -

- a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía.

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero del 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

- b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero del 2014 y no han sido adoptadas anticipadamente.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, incluye la definición de "entidad de inversión", la cuales estarán exentas de consolidación en la mayoría de sus filiales.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda en la divulgación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

## **INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en dichos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

#### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

Debido a que Industrial de Gaseosas S.A. Indega es una entidad de propósito específico cuyo objetivo es la prestación de servicios de embotellado y comercialización a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) y Bebidas Arcacontinental Arcador S.A., su exposición a los riesgos financieros (riesgo de mercado, incluyendo el riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez) está estrechamente vinculada con los riesgos financieros y operaciones de ésta última, descritos en sus propios estados financiero.

Los referidos riesgos financieros son administrados de forma corporativa, bajo los lineamientos del Consejo de Administración de la Casa Matriz, siendo principalmente Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) la entidad que aplica y canaliza las políticas para el Grupo en Ecuador.

La administración del riesgo de capitalización, que tiene como objetivo mantener el negocio en marcha, con una estructura de capital óptima para reducir su costo y mantener la rentabilidad, también es realizada a nivel corporativo, visualizando el entorno del negocio en Ecuador en su conjunto.

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2013		2012	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo	<u>220</u>	<u>-</u>	<u>660</u>	<u>-</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>539,409</u>	<u>10,620,187</u>	<u>992,120</u>	<u>9,940,953</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>539,629</u>	<u>10,620,187</u>	<u>992,780</u>	<u>9,940,953</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>3,548</u>	<u>-</u>	<u>285,839</u>	<u>-</u>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza y plazo de los instrumentos financieros, su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)****6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS****a) Saldos**

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente:		
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (1)	277,865	992,120
Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (1)	261,544	-
	<u>539,409</u>	<u>992,120</u>
Largo plazo:		
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (2)	3,390,659	6,154,265
Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (2)	3,327,664	-
Arca Ecuador S.A. (Matriz) (3)	3,901,864	3,786,688
	<u>10,620,187</u>	<u>9,940,953</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Corriente:		
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (4)	-	282,291
Arca Ecuador S.A. (Matriz)	3,548	3,548
	<u>3,548</u>	<u>285,839</u>

- (1) Saldos generados por los servicios prestados a la Sucursal y a Arcador S.A. que se liquidan en el mes siguiente. Incluye US\$258,266 (2012: US\$394,513) correspondientes a beneficios sociales de corto plazo de los empleados de la Compañía.
- (2) Corresponden a los saldos por cobrar para cubrir los gastos de beneficios de jubilación patronal (incluida jubilación patronal de contrato colectivo) y desahucio que incurre la Compañía, que son cargados a la Sucursal y a Arcador S.A. y que se liquidan cuando la Compañía requiera de los fondos para cubrir los pagos de los mismos.
- (3) Corresponde al saldo por cobrar por la transferencia de los activos y pasivos de la Compañía realizada en 1999. Durante el 2011, se compensaron US\$600,000 mediante reducción del Capital social de la Compañía. El aumento de la cuenta por cobrar se debe al interés implícito generado durante el año 2013 por US\$115,176. La Administración ha definido que el saldo remanente de la referida cuenta por cobrar será liquidado en el transcurso del 2014.
- (4) Corresponde a préstamos recibidos de la Sucursal para cubrir necesidades de capital de trabajo.

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**b) Transacciones**

<u>Ingresos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (1)	3,289,048	4,297,312
Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A.	1,444,270	-
	<u>4,733,318</u>	<u>4,297,312</u>
<u>Dividendos pagados</u>		
Arca Ecuador S.A. (Matriz)	<u>391,306</u>	<u>258,467</u>

**c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

El personal clave son la gerencia general y las jefaturas. Percibieron remuneraciones durante el año 2013 por US\$1,022,334 (2012: US\$1,569,710). Dichas remuneraciones incluyen sueldos y salarios, beneficios de corto y largo plazo y remuneraciones variables.

**7. IMPUESTOS POR PAGAR**

**a) Composición:**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta	1,486	535
Impuesto al valor agregado	143,628	143,505
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	24,883	22,965
	<u>169,997</u>	<u>167,005</u>

## INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	660,843	615,938
Menos - participación a los trabajadores	<u>(99,127)</u>	<u>(92,391)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	561,716	523,547
Más - gastos no deducibles	1,034	-
Menos - ingresos excentos	<u>(148,572)</u>	<u>(137,621)</u>
Base tributaria	414,178	385,926
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado	91,119	88,763
Menos - retenciones en la fuente	<u>(89,633)</u>	<u>(88,228)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,486</u>	<u>535</u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Adicionalmente, a partir del 2010, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar el mismo con el monto del Impuesto a la renta, basado en la tasa vigente; el mayor de los dos valores constituirá el impuesto a la renta causado.

c) **Situación fiscal:** Los años 2010 al 2013 aún están sujetos a una posible fiscalización.

#### d) Precios de Transferencia:

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000 o presentación de un Anexo por montos mayores a US\$3,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios para las transacciones del 2013, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta de dicho año.

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>2013</b>				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales	517,045		137,968	379,077
Otras provisiones (1)	810,324	-	-	810,324
	<u>1,327,369</u>	<u>-</u>	<u>137,968</u>	<u>1,189,401</u>
<u>No corrientes</u>				
Jubilación patronal y desahucio (2)	6,154,265	658,970	94,911	6,718,324
<b>2012</b>				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales	495,288	87,171	65,414	517,045
Otras provisiones (1)	810,324	-	-	810,324
	<u>1,305,612</u>	<u>87,171</u>	<u>65,414</u>	<u>1,327,369</u>
<u>No corrientes</u>				
Jubilación patronal y desahucio (2)	5,471,467	851,698	168,900	6,154,265

(1) Corresponde a provisiones para posibles contingencias legales.

(2) El saldo de la provisión para jubilación patronal (incluyendo el beneficio del contrato colectivo) y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

**9. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento	8.75%	8.68%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	19.17%	21.86%

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

## INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal, desahucio y contrato colectivo en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Contrato colectivo	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Al 1 de enero	2,163,130	1,937,400	828,670	731,960	3,162,465	2,802,106
Costo laboral por servicios actuariales (1)	323,910	297,218	129,582	124,268	513,375	471,686
Costo financiero (1)	10,199	9,290	4,144	4,010	12,234	15,194
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(84,880)	(80,778)	(75,628)	(31,568)	(168,877)	(126,521)
Al 31 de diciembre	<u>2,312,359</u>	<u>2,163,130</u>	<u>886,768</u>	<u>828,670</u>	<u>3,519,197</u>	<u>3,162,465</u>

- (1) Contabilizados por Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) y Bebidas Arcacontinental Arador S.A. Ver Nota 2.6.

## 10. PATRIMONIO

### (a) Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 asciende a US\$2,963,011. El valor nominal de cada acción es de US\$0,04.

Debido al proceso de fusión por absorción realizado a inicios del año 2014, la Compañía se vio obligada a realizar una cesión de acciones por parte de Embotelladora y Procesadora de El Oro S.A. Emprero hacia Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. La participación accionaria al 31 de diciembre del 2013 es Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) 2,963,009.96 acciones y Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. 0.04 acciones.

### (b) Reservas y resultados acumulados

#### Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del año anterior a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Esta subcuenta registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, el cual podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**(c) Dividendos y otros movimientos patrimoniales**

En marzo del 2013 y 2012, la Junta General de Accionistas decretó dividendos de los resultados de los años 2012 y 2011 por US\$391,306 y US\$258,467, respectivamente, los cuales fueron cancelados en efectivo.

**(d) Cambio de accionistas**

Debido al proceso de fusión por absorción realizado a inicios del año 2014, la Compañía se vio obligada a realizar una cesión de acciones por parte de Embotelladora y Procesadora de El Oro – Emproro S.A. hacia Bebidas Arcacontinental Ecuador S.A. La participación accionaria al 31 de diciembre del 2013 es Arca Ecuador S.A. 2,963,009.96 y Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. 0.04 acciones.



PAÚL FERNANDEZ  
GERENTE FINANCIERO