

INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A. INDEGA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. 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.

1.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Industrial de Gaseosas S.A. INDEGA, 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 Gerencia.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, Industrial de Gaseosas S.A. INDEGA es una entidad de propósito específico cuyo objetivo es la prestación de servicios relacionados con el manejo de nómina de 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).

1.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de INDEGA 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.

1.3 Efectivo

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

1.4 Activos y pasivos financieros

1.4.1 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. Industrial de Gaseosas S.A. INDEGA determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

1.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

Industrial de Gaseosas S.A. INDEGA 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 empresa 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, INDEGA presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (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.

1.4.3 Deterioro de activos financieros

Industrial de Gaseosas S.A. INDEGA 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.

1.4.4 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 INDEGA transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

1.5. 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.

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 2014 y 2013, 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.

1.6 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):

Industrial de Gaseosas S.A. INDEGA provisiona los beneficios establecidos por las leyes ecuatorianas para jubilación patronal y desahucio. Adicionalmente, la empresa 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.

INDEGA 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 6.54% (2013: 8.75%) y considerando una tasa de incremento salarial del 3.% (2013: 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) y Bebidas Arcacontinental Ecuador S.A. ("Arcador), 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.

1.7 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 empresa, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

1.8 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de Industrial de Gaseosas S.A. INDEGA 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.

1.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado por la prestación de servicios relacionados con manejo de nómina 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.

1.10 Cambios en las políticas contables -

- a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por Industrial de Gaseosas S.A. INDEGA.

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 2014 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 2015 y no han sido adoptadas anticipadamente.

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 1) y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

INDEGA 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.

2. 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:

	2014		2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	8,652	-	220	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	1,812,340	12,876,338	539,409	10,620,187
Otras cuentas por cobrar	6,303	-	-	-
Total activos financieros	1,827,295	12,876,338	539,629	10,620,187
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	501,734	-	3,548	-

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.

3. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Saldos

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Corriente:		
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (1)	1,426,640	277,865
Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (1)	385,700	261,544
	<u>1,812,340</u>	<u>539,409</u>
Largo plazo:		
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (2)	4,058,203	3,390,659
Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (2)	3,747,588	3,327,664
Arca Ecuador S.A. (Matriz) (3)	5,070,547	3,901,864
	<u>12,876,338</u>	<u>10,620,187</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Corriente:		
Arca Ecuador S.A. (Matriz) (3)	501,734	3,548
	<u>501,734</u>	<u>3,548</u>

- (1) Saldos generados por los servicios prestados a la Sucursal y a Arcador S.A. que se liquidan en el mes siguiente y corresponden a beneficios sociales de corto plazo de los empleados de INDEGA.
- (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 y pagar por la transferencia realizada en 1999 de los activos y pasivos de la Compañía y las demás entidades fusionadas (Ver Nota 1 - c) a su casa Matriz. La Administración ha definido que el saldo remanente de la referida cuenta por cobrar, neta (US\$4,568,8133) será liquidado en el transcurso del 5 años mediante compensación a realizarse con los dividendos que Industrial de Gaseosas S.A. Indega genere.

b) Transacciones

<u>Ingresos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (1)	2,456,618	3,289,048
Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A.	1,811,984	1,144,270
	<u>4,268,602</u>	<u>4,433,318</u>
<u>Dividendos pagados</u>		
Arca Ecuador S.A. (Matriz)	<u>480,838</u>	<u>391,306</u>

c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

El personal clave son la gerencia general y las jefaturas. Percibieron remuneraciones durante el año 2014 por US\$928,405 (2013: US\$1,022,334). Dichas remuneraciones incluyen sueldos y salarios, beneficios de corto y largo plazo y remuneraciones variables.

4. IMPUESTOS POR PAGAR

a) Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta	2,155	1,486
Impuesto al valor agregado	141,088	143,628
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>19,558</u>	<u>24,883</u>
	<u><u>162,801</u></u>	<u><u>169,997</u></u>

5. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>utilizaciones</u>	<u>final</u>
<u>2014</u>				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales	379,077	-	108,966	270,111
Otras provisiones (1)	<u>810,324</u>	<u>205,605</u>	<u>4,530</u>	<u>1,011,399</u>
	<u><u>1,189,401</u></u>	<u><u>205,605</u></u>	<u><u>113,496</u></u>	<u><u>1,281,510</u></u>
<u>No corrientes</u>				
Jubilación patronal y desahucio (2)	<u>6,718,324</u>	<u>1,163,460</u>	<u>75,993</u>	<u>7,805,791</u>
<u>2013</u>				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales	517,045	-	137,968	379,077
Otras provisiones (1)	<u>810,324</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>810,324</u>
	<u><u>1,327,369</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>137,968</u></u>	<u><u>1,189,401</u></u>
<u>No corrientes</u>				
Jubilación patronal y desahucio (2)	<u>6,154,265</u>	<u>658,970</u>	<u>94,911</u>	<u>6,718,324</u>

(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 2014 y 2013, 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.

6. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	6.54%	8.75%
Tasa de incremento salarial	3.00%	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)	4.90%	19.17%

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

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Contrato colectivo</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al 1 de enero	2,312,359	2,163,130	886,768	828,670	3,519,197	3,162,465
Costo laboral por servicios actuariales (1)	234,412	323,910	32,070	129,582	162,314	513,375
Pérdidas/ (ganancias) actuariales	913,113	-	(45,522)	-	(605,877)	-
Costo financiero (1)	193,336	10,199	49,460	4,144	230,154	12,234
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(56,399)	(184,880)	(19,594)	(75,628)	-	(168,877)
Al 31 de diciembre	<u>3,596,821</u>	<u>2,312,359</u>	<u>903,822</u>	<u>886,768</u>	<u>3,305,788</u>	<u>3,519,197</u>

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

7. PATRIMONIO

(a) Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado Industrial de Gaseosas S.A. INDEGA al 31 de diciembre del 2014 y asciende a US\$3,325,529 (2013: US\$2,963,011). El valor nominal de cada acción es de US\$0,04.

A consecuencia del proceso de fusión por absorción descrito en la Nota 1 literal c), se realizó un proceso de cesión de acciones por parte de Embotelladora y Procesadora de El Oro S.A. Emproro (entidad fusionada) hacia Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. La participación accionaria al 31 de diciembre del 2014 es Arca Ecuador S.A. es de 3,325,528.96 acciones y Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. 0.04 acciones.

(b) Reservas y resultados acumulados

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, INDEGA 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 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 2014 y 2013, la Junta General de Accionistas decretó dividendos de los resultados de los años 2013 y 2012 por US\$480,838 y US\$391,306, respectivamente, los cuales fueron cancelados en efectivo.


CARLA ESTRELLA
GERENTE FINANCIERO