

## **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidense)**

#### **1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil el 29 de junio del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de julio del 2006 como una sociedad anónima y está ubicada en el Parque Industrial El Sauce Av. principal Sl. 3 Mz. 18 Lotización Inmaconsa Km. 11.5 vía a Daule.

El objeto social principal es dedicarse a la industrialización o fabricación de bebidas gaseosas no alcohólicas en todas sus etapas, aguas purificadas y toda clase de bebidas para el consumo humano.

La información contenida en los estados financieros fue proporcionada y es de absoluta responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros de **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la Gerencia para su emisión el 29 de marzo del 2019 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere estos estados financieros. La Administración considera que serán aprobados sin modificación.

#### **2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1 Bases de preparación**

La Compañía ha preparado sus estados financieros separados de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2018.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, tales como se explican en el resumen de políticas contables significativas incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos.

La compañía ha definido el US dólares como su moneda funcional y de presentación, y los importes de las notas adjuntas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto si se especifique lo contrario.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o lo pagado por transferir un pasivo entre los integrantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente estimado utilizando alguna otra técnica de valoración. La compañía al estimar el valor razonable tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros se determina sobre una base de este tipo, a excepción de;

- (i) Las transacciones con pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2.
- (ii) Las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y
- (iii) Las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor de mercado, (pero que no son su valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Para estimar el valor en uso, la compañía prepara las proyecciones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

## **2.2 Estimaciones en la preparación de los Estados financieros**

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la compañía, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, entre otros mencionamos los siguientes:

Vida útil de activos fijos e intangibles; Valoración de activos y Plusvalía; Evaluación de deterioro de activos; Hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de beneficios de terminación de empleados y otros beneficios de largo plazo; Hipótesis empleadas para el reconocimiento de instrumentos financieros conforme NIIF 9; Ingresos por servicios pendientes de facturación (Reconocimiento de ingresos); Provisiones por compromisos adquiridos con terceros; Riesgos derivados de litigios vigentes.

Las principales estimaciones se refieren básicamente a:

**(i) Deterioro de activos:** La compañía revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que el valor libro no puede ser recuperable de acuerdo a lo indicado en la NIC 36. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujo de efectivo independiente, son agrupados en una Unidad Generadora de Efectivo ("UGE") a

la cual pertenece el activo. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido como el mayor valor entre su valor justo menos los costos de venta, y su valor en uso.

La administración necesariamente aplica su juicio en la agrupación de los activos que no generan flujos de efectivo independientes y también en la estimación, la periodicidad y los valores del flujo de efectivo subyacente en los valores del cálculo. Para estimar el valor en uso, la Compañía prepara las proyecciones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Cambios posteriores en la agrupación de la UGE o la periodicidad de los flujos de efectivo podría impactar los valores libros de los respectivos activos.

## **(ii) Los juicios críticos requeridos en la aplicación de NIIF 9**

*Clasificación de activos financieros:* La evaluación del modelo de negocio dentro del cual los activos son mantenidos y la evaluación de si las condiciones contractuales del activo financiero son solamente pagos del principal e intereses sobre el capital adeudado.

*Deterioro:* La evaluación de si el riesgo crediticio sobre los activos financieros y otras partidas dentro del alcance de deterioro de NIIF 9 se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial para determinar se deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas por los próximos doce meses o durante la vida del activo.

## **(iii) Las estimaciones claves requeridas en la aplicación de NIIF 9**

*Deterioro:* El uso de información prospectiva y supuestos acerca de la probabilidad de incumplimiento y tasas de pérdidas esperadas. Determinación del cambio en el valor razonable de pasivos financieros designados a VRCCR que es atribuible al cambio en el riesgo crediticio de ese pasivo financiero.

## **2.3 Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas adoptadas por la compañía**

Los siguientes estándares, interpretaciones y enmiendas son obligatorios por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.

### **2.3.1 NIIF “Instrumentos Financieros”**

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la IAS 39 Instrumentos Financieros.

#### *Reconocimiento y Medición*

Para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias

esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

La compañía no tiene ningún efecto para el año 2018, ni para el periodo anterior.

### **2.3.2 NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”**

Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP, la cual fue emitida en mayo de 2014, es aplicable a todos los contratos con clientes, reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas.

La nueva norma establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes, este modelo facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Según la NIIF 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir el control de bienes o la prestación de servicios a un cliente. La norma requiere que las entidades apliquen mayor juicio, tomando en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales derivados de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La entrada en vigencia de esta nueva norma no tiene impactos significativos en los presentes estados financieros.

## **2.4 Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2019.**

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

### **2.4.1 NIIF 16 “Arrendamientos”**

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió IFRS 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece el concepto de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. NIIF

16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

#### **2.4.2 NIIF 23 “Tratamiento sobre Posiciones Fiscales Inciertas”**

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación NIIF 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

#### **2.4.3 Marco Conceptual, revisado**

Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunas definiciones importantes. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

#### **2.4.4 IFRS 17 “Contratos de Seguro”**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique NIIF 9 e NIIF 15.

#### **2.4.5 Modificación a NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”**

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable.

*“Definición de un negocio”* El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en NIIF 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no.

#### **2.4.6 Modificación NIIF 9 "Instrumentos Financieros"**

Bajo NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación.

Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de "solo pagos de principal más intereses" independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Deben aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizará de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

#### **2.4.7 Modificación NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos"**

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

#### **2.4.8 Modificación NIC 12 "Impuestos a las Ganancias"**

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculado más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

Las enmiendas deberán aplicarse a los dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

#### **2.4.9 Modificación NIC 23 "Costos sobre Préstamos"**

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando

sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

#### **2.4.10 Modificación NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”**

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica la NIIF 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

#### **2.4.11 Modificación NIC 19 “Beneficios a los Empleados”**

Las enmiendas a NIC 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- i. Determinar el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- ii. Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

#### **2.4.12 Modificación NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” e NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores”**

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a *NIC 1 Presentación de Estados Financieros e NIC 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de “material” en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición.

La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta. Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada. Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

#### **2.4.13 Modificación NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” e NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”**

Las enmiendas a *IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinarse debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial.

Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

#### **2.4.14 Modificación NIC 40 “Propiedades de Inversión”**

Las enmiendas aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la



administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las enmiendas deberán aplicarse de forma prospectiva.

La Administración de la compañía, estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas, y que pudiesen aplicar a la compañía se encuentran en proceso de evaluación y se estima, que a la fecha no tendrían un impacto significativo en los estados financieros de la compañía en el ejercicio de su primera aplicación. La Administración periódicamente está evaluando estas implicancias.

## **2.5 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor en uso, el mayor de los dos. Valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del menor valor (Goodwill), que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de cierre de los estados financieros por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

## **2.6 Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes son clasificados como disponibles para la venta cuando su valor de libros será recuperado principalmente a través de una transacción de venta y la venta es considerada altamente probable dentro de los siguientes 12 meses. Estos activos se registran al valor de libros o al valor razonable menos costos necesarios para efectuar su venta, el que fuera menor.

## **2.7 Activos financieros**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, a costo amortizado y registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:



### **2.7.1 A valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como coberturas.

Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes. Las inversiones en valores negociables se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado (valor razonable).

### **2.7.2 A costo amortizado**

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones:

- (i) El modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y, a su vez,
- (ii) Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas únicamente a flujos de efectivo compuestos por pagos de principal e intereses (criterio Solamente Pago de Principal e Intereses (SPPI)).

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo de costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida útil esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de los estados de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **2.7.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que los plazos medios de vencimientos no superan los 30 días y los retrasos respecto de dicho plazo generan intereses explícitos. Las cuentas comerciales a cobrar no corrientes se reconocen a su costo amortizado.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago, como así también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera colectiva.

Para aquellas cuentas por cobrar que están vigentes o no presentan indicadores de posible deterioro, la compañía estima una provisión por pérdida esperada, la que se determina considerando el comportamiento individual de cada segmento de cliente.

El importe de la provisión determinado por el nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas. Esto significa que los deterioros se registran, con carácter general, de forma anticipada respecto al modelo anterior.

El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- (i) Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.
- (ii) Las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

#### **2.7.4 A valor razonable con cambios en otros resultados integrales**

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones:

- (i) Se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos y, a su vez,
- (ii) Las condiciones contractuales cumplen con el criterio de Solamente Pago de Principal e Intereses (SPPI).

#### **Reconocimiento y medición.**

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la compañía se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la

transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados. Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Los activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se reconocen en el estado de situación financiera por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, normalmente el valor razonable no es posible determinarlo de forma fiable, por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valora por su costo de adquisición o por un monto inferior si existe evidencia de su deterioro.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales: Otros resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

Los activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y cuyo valor razonable sean inferiores al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyen en el estado de resultados, en el ejercicio en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el estado de resultados en el rubro otros ingresos por función cuando se ha establecido el derecho de la compañía a percibir los pagos por los dividendos.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), la compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de valores observados en transacciones libres recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de información del mercado y confiando lo menos posible en información interna específica de la entidad. En caso de que ninguna técnica mencionada pueda ser utilizada para fijar el valor razonable, se registran las inversiones a su costo de adquisición neto de la pérdida por deterioro, si fuera el caso.

La compañía siguiendo los requerimientos de la NIIF 9, aplica un modelo de deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros

medido al costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integral, excepto por inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- (i) Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.
- (ii) Las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros se exponen netos en el estado de situación financiera cuando existe el derecho legal de compensación y la intención de cancelarlos sobre bases netas o realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **Baja en cuentas de activos financieros**

La compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

## **2.8 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio**

### **2.8.1 Clasificación como deuda o patrimonio**

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por una entidad de la compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

#### *Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión. La recompra de instrumentos de capital propio de la compañía se reconocen y se deducen directamente en patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propio de la compañía.

## *Pasivos financieros*

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo. Sin embargo, los pasivos financieros que se originan cuando una transferencia de un activo financiero no califica para darlo de baja o cuando aplica el enfoque de involucramiento continuo, contratos de garantía financiera emitidos por la compañía, y compromisos emitidos por la compañía para otorgar un préstamo a una tasa de interés por debajo del mercado son medidos en conformidad con las políticas contables específicas establecidas más adelante.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- a) Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- b) En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- c) Es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquiriente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- a) Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- b) El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la compañía, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- c) Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

### **2.8.2 Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado**

Los pasivos financieros que no sean (1) una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios; (2) mantenidos para negociar; o (3) designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

### **2.8.3 Contratos de garantía financiera**

Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera emitidos por una entidad de la compañía son inicialmente medidos a valor razonable y, si no es designado a VRCCR y no se origina de la transferencia de un activo financiero, son posteriormente medidos al importe mayor entre:

- a) El importe determinado de la corrección de valor por pérdidas de acuerdo con NIIF 9.
- b) El importe reconocido inicialmente menos, cuando se apropiado, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos.

### **2.8.4 Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio**

Para pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y son medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio se determinan sobre la base del costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea "diferencias de cambio", para pasivos financieros que no formen parte de una designada relación de cobertura.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

### **2.8.5 Baja en cuentas de pasivos financieros**

La compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

## **2.9 Efectivo y equivalente de efectivo**

Para propósitos de una adecuada presentación del estado de flujo de efectivo se incluye los activos financieros líquidos, tales como el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo con entidades financieras, inversiones a corto plazo de gran liquidez sin restricciones, con un vencimiento original de tres meses o menos.

## **2.10 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La compañía **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM**, presenta los activos y pasivos en el estado separado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- (a) Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlos o consumirlo en su ciclo normal de operación.
- (b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- (c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguiente después del periodo sobre el que se informa.
- (d) El activo es efectivo o equivalente de efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- (a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- (b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- (c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa; o no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

## **2.11 Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, cualquier costo atribuible para que el activo esté listo para ser usado, y todos los costos directamente relacionados para poner dichos activos en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedades, planta y equipos requieren ser reemplazados, la Administración da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el estado de resultado a medida que se incurren.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso y gastos. Los



costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedades, planta y equipo se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o gasto según correspondan, en el periodo en que estos se incurren.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como construcciones en curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Después del reconocimiento inicial, y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y para presentar a su valor razonable en especial de terrenos y edificios, son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones son realizadas periódicamente, de tal forma que el valor que estén en libros no difiera sustancialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada ejercicio de cierre.

El resultado de las revaluaciones se reconoce en los resultados integrales, excepto si hubiere una disminución en libros de la revaluación que se registra en resultados. Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

El costo o valores revalorizados de propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo al método de línea recta. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

La depreciación por revalorización a partir del año 2016, no es considerado como una partida deducible.

### **Mantenimiento y reparaciones mayores**

Los gastos de mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

### **Depreciación**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las otras propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación son:

<b><u>Ítem</u></b>	<b><u>Tasa de depreciación anual</u></b>
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	20%
Vehículos	33%

El costo se deprecia de acuerdo con el método que aplica la compañía. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y, de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

## **2.12 Deterioro de activos no financieros**

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de estimaciones por deterioro se revisan a la fecha de cada informe para verificar posibles variaciones de dichas estimaciones por deterioro.

## **2.13 Provisiones - General**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **2.14 Beneficios a los empleados**

*Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.*- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

*Participación a 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.15 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente e impuesto diferido.

### **Impuestos a la ganancias corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en

que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

#### **2.16 Pasivos y activos contingentes.**

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación sólo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad.

Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos para la compañía.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

#### **2.17 Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en que el pago es realizado. Los ingresos se miden al valor de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con las ventas hayan sido resueltas. Los ingresos de la compañía se reconocen cuando se ha prestado los servicios al cliente de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Con la prestación del servicio se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.



## **2.18 Reconocimiento de gastos.**

El costo de venta se reconoce en resultados en la fecha de entrega del producto al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Los otros gastos operacionales se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

## **2.19 Activos y pasivos compensados.**

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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **3. ESTIMADO Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS**

Varios importes incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan de manera significativa los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos, las relevaciones relacionadas así como la revelación sobre los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Estos juicios y supuestos contables son continuamente evaluados y se basan en la experiencia y en el mejor criterio de la Administración de la compañía acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa incluyendo las expectativas de los eventos futuros que se crean son razonables bajo las actuales circunstancias, no obstante, los resultados obtenidos pueden diferir de los importes incluidos en los estados financieros.

La información sobre dichos juicios y estimaciones está contenida en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos realizadas por la Administración en la preparación de los estados financieros incluyen:

- Estimación de deterioro de cobranza dudosa – nota 2.7.3
- Estimación de vida útil de activos, con fines de depreciación y amortización – nota 2.11
- Impuesto a las ganancias – nota 2.15
- Provisión para contingencias – nota 2.16

Las estimaciones contables por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Administración, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las

estimaciones incluidas en los estados financieros. La Administración de la compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

#### **4. OBJETIVOS Y POLITICAS DE RIESGOS FINANCIEROS**

La compañía en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos, sus activos y, en consecuencia sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son revisadas periódicamente y aprobadas por la Administración de la compañía.

Los principales pasivos financieros de la compañía incluyen pasivos financieros, cuentas por pagar comerciales y relacionadas. El principal objetivo de los pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía y proporcionar garantías para soportar sus operaciones. La compañía tiene efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar que surgen de sus operaciones.

La compañía está expuesta a riesgo de mercado, riesgos crediticios y riesgo de liquidez. La Administración de la compañía supervisa la gestión de riesgo, sobre riesgos financieros están controlados con políticas y procedimientos adecuados y de que los riesgos financieros están identificados, valorados y gestionados de acuerdo con las políticas y objetivos de la compañía.

La Administración revisa y aprueba las políticas para administrar cada de estos riesgos los cuales están descritos a continuación:

##### **a) Riesgo de mercado**

El Riesgo de mercado corresponde al riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de caja de un instrumento financiero fluctué a consecuencia de los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercados comprenden: riesgos en las variaciones de los precios de las materias primas originados por el mercado internacional o por que el gobierno grave con salvaguardas arancelarias, riesgos de tasas de interés, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

##### **Riesgos en las variaciones de los precios del mercado**

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de la cotización internacional de los precios y/o medidas de salvaguardas arancelarias en los precios de Materia primas necesarios para la producción, los cuales son cubiertos por el precio de venta de sus productos.

Con respecto a los precios de los productos comercializados durante 2018 y 2017 no se han presentado variaciones significativas en los precios de los principales productos, por lo que no ha habido ningún impacto relevante en la utilidad neta de la Compañía. Así mismo, la Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro, a pesar de los incrementos de la materia prima.



#### **b) Riesgo crediticio.**

El riesgo de crédito de la compañía se refiere en la incapacidad de los clientes de poder cumplir con sus créditos otorgados, en la medida que estos hayan vencido, por lo que la Administración considera que la compañía con la provisión por deterioro que tiene al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está cubierta su cartera.

#### **c) Riesgo de Liquidez.**

La Administración monitorea el riesgo de escasez de fondos usando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez. La Administración mantiene un equilibrio entre la continuidad de los fondos y la flexibilidad del financiamiento mediante el uso de préstamos de accionistas o relacionadas. La compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo y de líneas de crédito disponible.

La compañía estima que la generación de flujos para hacer frente a las obligaciones financieras es adecuada. Además la compañía estima que su grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en su plan estratégico.

#### **Administración del riesgo de la estructura de capital**

Los objetivos la compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo promedio ponderado de capital.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja	3,833	757
Banco local (1)	461,363	505,932
<b>Total</b>	<b>465,196</b>	<b>506,689</b>

- (1) Las cuentas bancarias corrientes está denominada en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y el saldo incluye US\$451,561 depositados en Banco del Pacífico S.A. y US\$9,802 en Banco Pichincha C.A.

## 6. INVERSIONES TEMPORALES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Certificado de depósito a plazo (1)	205,832	-

(1) Corresponde a un certificado de depósito en el Banco Internacional S.A. a 181 días plazo con rendimiento de 6,35 % y con vencimiento a junio del 2019.

## 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales (1)	2,209,689	1,618,779
Estimación para cuentas de cobro dudoso (2)	(13,410)	(16,171)
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>	<b>2,196,279</b>	<b>1,602,608</b>

### Otras cuentas por cobrar:

Anticipo a proveedores	583	10,846
Empleados y/o funcionarios	4,187	2,358
<b>Total</b>	<b>4,770</b>	<b>13,204</b>

(1) Incluye US\$2,029,080 a Quala Ecuador S.A. y US\$180,609 a The Tesalia Springs Company S.A. con vencimiento menor a 60 días que están siendo cobrados en el 2019 y de acuerdo a la Administración estos valores no tienen riesgo de incobrabilidad.

(2) A continuación el movimiento de la cuenta durante los años 2018 y 2017 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	(16,171)	-
(+)Provisiones	-	(16,171)
(-)Baja con cartera	2,761	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(13,410)</b>	<b>(16,171)</b>

En opinión de la Administración, considera que la compañía no necesita de una mayor estimación para cuentas de cobro dudoso, debido a que sus clientes cancelan sus créditos oportunamente y a la efectividad del departamento de cobranzas.



## 8. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<b>Cuentas por cobrar relacionada</b>		
Alessa S.A.	3,097	-
Diskolas S.A. (1)	287,854	287,854
<b>Total cuentas por cobrar relacionada (a)</b>	<b>290,951</b>	<b>287,854</b>
<b>Cuentas por cobrar accionista</b>		
Inversiones y Negocios Cía. Ltda. (2)	200,000	-
<b>Total Cuentas por cobrar accionista (b)</b>	<b>200,000</b>	<b>-</b>
<b>Total (a+b)</b>	<b>490,951</b>	<b>287,854</b>

(1) Mediante Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0030709 del 29 de diciembre del 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resolvió declarar en disolución esta compañía y con fecha 19 de julio del 2018 mediante oficio No. SCVS-INC-DNASD-SD-2018-00056915-O aprueba y notifica al Sr. Milton Fernando Ortiz Acosta como liquidador de la misma. De acuerdo a la Gerencia, esta compañía aún sigue con el trámite de liquidación por lo que se planea que una vez terminado el proceso, estos valores sean absorbidos y/o cancelados por la accionista principal Inversiones y Negocios Cía. Ltda.

(2) Corresponde a un préstamo para financiar capital de trabajo y que de acuerdo a la Administración será cobrado en el 2019.

## 9. IMPUESTOS POR COBRAR Y/O PAGAR

### (a) Impuestos por cobrar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Crédito tributario IVA	82,762	115,222
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	70,342	68,079
<b>Total</b>	<b>153,104</b>	<b>183,301</b>

**(b) Impuestos por pagar**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto a los Consumos Especiales <b>(1)</b>	208,825	156,517
Impuesto al Valor Agregado <b>(2)</b>	100,649	93,834
Impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables <b>(3)</b>	112,847	84,684
Retenciones en la fuente de IVA <b>(4)</b>	11,615	2,756
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta <b>(4)</b>	8,450	9,610
<b>Total</b>	<b>442,386</b>	<b>347,401</b>

**(1)** Corresponde al ICE generado por las ventas de bebidas energizantes del mes de diciembre y que fueron declarados y pagados en enero del 2019.

**(2)** Corresponde al IVA en ventas del mes de diciembre que fue declarado y pagado en el mes de enero del 2019.

**(3)** Corresponde a los saldos de los meses noviembre y diciembre, que fueron cancelados en enero y febrero del 2019 respectivamente.

**(4)** Estos valores corresponden a las retenciones del mes de diciembre del 2018 y fueron cancelados en el mes de enero del 2019 al momento de presentar los formularios de declaraciones de impuestos.

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costo o valuación	1,530,303	1,793,998
Depreciación acumulada	(937,207)	(1,062,904)
<b>Neto</b>	<b>593,096</b>	<b>731,094</b>
<b>Descripción neta:</b>		
Instalaciones y adecuaciones	70,569	84,221
Maquinarias y equipos	504,463	637,595
Muebles y equipos de oficina	14,280	7,809
Vehículos	-	-
Equipos de computación	3,784	1,469
<b>Total</b>	<b>593,096</b>	<b>731,094</b>

A continuación el movimiento del año de las cuentas de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

**Movimiento del año 2018**

	31 de dic. 2017	Adiciones	Gasto	Bajas	31 de dic. 2018
<b>Costo o valuación</b>					
Instalaciones y adecuaciones	384,722	-	-	(248,111)	136,611
Maquinarias y equipos	1,364,758	3,450	-	-	1,368,208
Muebles y equipos de oficina	24,405	7,953	-	(12,438)	19,920
Vehículos	8,154	-	-	(8,154)	-
Equipos de computación	11,959	3,484	-	(9,879)	5,564
<b>Total costo o valuación</b>	<b>1,793,998</b>	<b>14,887</b>		<b>(278,582)</b>	<b>1,530,303</b>
Dep. acumulada	(1,062,904)		(152,885)	278,582	(937,207)
<b>Neto del año</b>	<b>731,094</b>	<b>14,887</b>	<b>(152,885)</b>	<b>-</b>	<b>593,096</b>

**11. ACTIVOS INTANGIBLES**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Marcas y patentes (1)	<b>33,416</b>	<b>33,416</b>

(1) Corresponde a las marcas que se detallan a continuación:

<b>Denominación</b>	<b>Clase</b>	<b>Nº de título</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>
T-rex Energy Drink	Clase 32	5256-09	02-06-2019
Ponch Ice + Gráfica a colores	Clase 32	7422-09	25-09-2019
Barrilitos	Clase 35	1120-10	19-10-2019
Nativa	Clase 38	2876-11	03-01-2021
Nativa	Clase 32	6827-11	03-01-2021
Nativa	Clase 33	6826-11	03-01-2021
Nativa + Gráfica a colores	Clase 32	1040-11	07-02-2021
Barrilitos	Clase 32	4745-13	09-10-2022
Barrilitos	Clase 33	1603-13	15-10-2022
Barrilitos	Clase 32	4744-13	15-10-2022
Barrilitos O-key y diseño característico	Clase 32	25606	17-07-2023
O-key y diseño característico	Clase 32	25607	17-07-2023

Denominación	Clase	Nº de título	Fecha de vencimiento
O-key	Clase 35	2321-07	03-07-2023
Barrilitos O-key	Clase 32	661-08	04-12-2027
Barrilitos O-key	Clase 33	660-08	04-12-2027
Finamente Gasificado	Lema Comercial	355-08	04-12-2027
O-key	Clase 32	662-08	04-12-2027
O-key	Clase 32	663-08	04-12-2027
Prueba su sabor y verás que bien!!	Lema Comercial	101-09	04-12-2027
Que bien!!	Lema Comercial	23-2018	04-12-2027
Tu mejor momento retro	Lema Comercial	356-08	04-12-2027
Una tradición que ha unido a los ecuatorianos	Lema Comercial	13-09	04-12-2027
Vuelve lo nuestro	Lema Comercial	12-09	04-12-2027
O-key	Clase 32	7511-08	12-02-2028
O-key	Clase 32	1485-11	12-02-2028
O-key	Clase 33	1484-11	12-02-2028
Diseño de botella	Clase 32	8143-08	28-10-2028
Nativa	Clase 32	7841-08	28-10-2028
Diseño de etiqueta (Barrilitos O-key)	Clase 32	7533-08	21-10-2028

## 12. IMPUESTOS DIFERIDOS

### (a) Activo por impuesto diferido

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<b>Activo por impuesto diferido (1)</b>	<b>3,705</b>	<b>-</b>

- (1) De acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización, es deducible para fines de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales y ya no el gasto por provisión, sin embargo, se debe registrar un activo por impuesto diferido sobre dichas provisiones para permitir su deducción cuando el contribuyente se desprenda de recursos para liquidar la obligación.

La compañía durante el 2018 provisionó US\$14,821 por concepto de Jubilación Patronal y Bonificación por dasahucio lo que generó un activo por impuesto diferido de US\$3,705.

**(b) Pasivo por impuesto diferido**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Pasivo por impuesto diferido (1)</b>	<b>-</b>	<b>44,194</b>

(1) Durante el año 2018, la compañía procedió a dar de baja el pasivo por impuesto diferido que se generó por la revaluación de las maquinarias realizado en el 2014. De acuerdo a la Administración tributaria, el gasto por depreciación correspondiente a revalúos son considerados en la conciliación tributaria como gastos no deducibles de forma permanente y no podrán ser deducibles en el futuro por lo tanto no se debe reconocer pasivo por impuesto diferido.

**13. CUENTAS POR PAGAR**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Proveedores locales (1)	2,004,415	1,173,064
Anticipo de clientes	-	281,369
Otras cuentas por pagar	4,964	16,338
<b>Total</b>	<b>2,009,379</b>	<b>1,470,771</b>

(1) Incluye principalmente saldos por pagar por US\$1,789,863 a Quala Ecuador S.A., US\$16,453 a Fernando Ortiz Acosta, US\$6,210 a Soderal Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A., US\$4,941 a Precorex S.A. y otras menores por US\$186,948

**14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Cuentas por pagar relacionada</b>		
Alessa S.A.	184,572	195,600
Diskolas S.A.	22,081	22,081
Juan Xavier Sánchez Urquiza	480,408	480,408
<b>Total cuentas por cobrar relacionada (a)</b>	<b>687,061</b>	<b>698,089</b>
<b>Cuentas por pagar accionista</b>		
Inversiones y Negocios Cía. Ltda. (1)	87,519	76,496
<b>Total Cuentas por cobrar accionista (b)</b>	<b>87,519</b>	<b>76,496</b>
<b>Total (a+b)</b>	<b>774,580</b>	<b>774,585</b>

<b>Clasificación</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Corriente	110,572	98,576
No corriente	664,008	676,009
<b>Total</b>	<b>774,580</b>	<b>774,585</b>

## 15. PASIVOS ACUMULADOS - PROVISIONES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Participación de trabajadores <b>(a)</b>	40,047	31,823
Beneficios sociales <b>(b)</b>	44,711	33,159
IESS por Pagar <b>(c)</b>	15,599	15,942
<b>Total</b>	<b>100,357</b>	<b>80,924</b>

### **(a) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicables a las utilidades liquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores son como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Saldo inicial</b>	31,823	26,329
Provisiones	40,047	31,823
Pagos y /o utilizaciones	(31,823)	(26,329)
<b>Saldo final</b>	<b>40,047</b>	<b>31,823</b>

**(b)** Los beneficios sociales comprenden obligaciones del patrono con sus empleados tales como: décimo tercer sueldo por US\$4,473, décimo cuarto sueldo por US\$20,141, vacaciones por US\$18,407 y fondo de reserva por US\$1,690.

**(c)** Comprende valores a cancelar al IESS por concepto de aporte personal - patronal por el valor de US\$12,080 y US\$3,519 por préstamos quirografarios e hipotecarios.

## 16. OBLIGACIONES DE BENEFICIOS LEGALES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Jubilación patronal <b>(a)</b>	57,213	52,174
Bonificación desahucio <b>(b)</b>	20,718	19,414
<b>Total</b>	<b>77,931</b>	<b>71,588</b>

Los supuestos actuariales utilizados para el año 2018 fueron los siguientes:

Tasa de descuento	7.72%
Tasa de incremento salarial	2.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez	Tabla del IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	11.80%

El movimiento del año de las cuentas es el siguiente:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación desahucio</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	52,174	19,414
(+) Provisiones	14,630	5,677
(-) Pagos	(9,591)	(4,373)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>57,213</b>	<b>20,718</b>

### **(a) Jubilación patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo (Art. 216), los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### **(b) Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo (Art. 185), en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente.

## 17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un resumen de capital social es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Capital social	800	800
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>800</b>

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social es de US\$800, su capital autorizado de US\$1,600 y el total de las acciones suscrita son 800 a un valor nominal de US\$1 que da opción a un voto en la Junta General de Accionistas. Los accionistas de la compañía son los siguientes:

<u>Nombres de los Accionistas</u>	<u>RUC</u>	<u>%</u>	<u>Total en acciones</u>	<u>País o Residencia</u>
Inversiones y Negocios Cía. Ltda.	0991426485001	90,50%	724	Ecuador
Inmobiliaria Sánchez S.A. Inmosanchez	0991426485001	9,50%	76	Ecuador
<b>Totales</b>		<b>100%</b>	<b>800</b>	

**RESERVA LEGAL:** De conformidad con el artículo 297 de la Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:** Es el excedente originado por las propiedades, planta y equipo al comparar el importe en libros sobre la medición basada en el costo y el valor de su revaluó. Con fecha 30 de diciembre del 2014 la compañía realizó un peritaje de la máquina envasadora, transportadora de botellas, etiquetadoras y unidad de frío.

**LEY DE COMPAÑÍAS Art. 297:** Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

El estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.



De los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

Sin embargo, en las compañías emisoras cuyas acciones se encuentren inscritas en el Registro del Mercado de Valores, obligatoriamente se repartirá como dividendos a favor de los accionistas por lo menos el 30% de las utilidades líquidas y realizadas que obtuvieren en el respectivo ejercicio económico. Estos emisores podrán también, previa autorización de la Junta General, entregar anticipos trimestrales o semestrales, con cargo a resultados del mismo ejercicio.

Los emisores cuyas acciones se encuentren inscritas en el Registro del Mercado de Valores, no podrán destinar más del 30% de las utilidades líquidas y realizadas que obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, a la constitución de reservas facultativas, salvo autorización unánime de la Junta General que permita superar dicho porcentaje. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General.

Todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

La compañía mediante Acta de Junta General de Accionista celebrada el 19 de marzo del 2018 resuelve que el 60% de las utilidades del 2017 (US\$76,809), sea destinada como Reserva Facultativa y el 40% restante (US\$51,207) sea distribuida entre sus accionistas como dividendos los mismo que fueron cancelados en mayo del 2018.

## **18. IMPUESTO A LA RENTA**

### **(a) Años abiertos a revisión fiscal**

Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los 7 años posteriores al año de presentación de la declaración jurada de impuestos. Las Declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e Impuesto general a las Ventas y de Retenciones a la Fuente están sujetas a la fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

### **(b) Dividendos en efectivo**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado

dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

**(c) LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (Viernes 29 de diciembre de 2017 Segundo Suplemento - Registro Oficial N° 150)**

**—REFORMAS A LA LEY ORGANICA REGIMEN TRIBUTARIA INTERNO - LORTI.**

**De las Exenciones Artículo 9.6.- Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas.**

Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.

**De las Deducciones artículo 10 Sustitúyase el numeral 13 por el siguiente:**

Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

**De las Tarifas Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades:**

Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta de las sociedades del 22% al 25% para aquellas sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el País y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas.

La tarifa del impuesto a la renta correspondiente a la sociedad más tres puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o régimen de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% de capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

**(d)** La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son las siguientes:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Utilidad antes de participación e impuesto a la renta</b>	<b>266,977</b>	<b>212,152</b>
15% de participación a trabajadores	(40,047)	(31,823)
<b>Utilidad de impuesto a la renta</b>	<b>226,930</b>	<b>180,329</b>
<b>Menos:</b>		
Ingresos exentos	27,365	-
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles locales	111,368	57,457
<b>Base de cálculo de impuesto a la renta</b>	<b>310,933</b>	<b>237,786</b>
<b>Impuesto a la renta causado (1)</b>	<b>77,733</b>	<b>52,313</b>

**(1)** Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento del impuesto a la renta es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto a la renta causado del año <b>(1)</b>	77,733	52,313
Retenciones en la fuente de clientes años anteriores	(68,079)	(44,299)
Retenciones en la fuente de clientes año	(79,996)	(76,093)
<b>Saldo a favor del contribuyente (Ver nota 9 (a))</b>	<b>(70,342)</b>	<b>(68,079)</b>



## 19. INGRESOS

Los ingresos durante los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	Dic. 31,	
	2018	2017
Ventas netas	5,343,561	4,839,272
Servicio de maquila	618,570	386,002
Otros servicios	658,147	998,952
<b>Total</b>	<b>6,620,278</b>	<b>6,224,226</b>

## 20. COSTOS DE OPERACIÓN

Los costos de operación durante los años 2018 y 2017, comprenden las siguientes partidas:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Materia prima	4,633,591	4,322,464
Mano de obra directa	522,867	511,778
Otros costos de producción	609,631	565,123
<b>Total</b>	<b>5,766,089</b>	<b>5,399,365</b>

## 21. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos de operación durante los años 2018 y 2017, comprenden las siguientes partidas:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Sueldos, salarios y beneficios sociales	218,849	216,996
Honorarios y comisiones	87,602	87,118
Mantenimiento y reparación	22,063	24,395
Arrendamientos	94,762	98,334
Gastos de BPM Industriales	72,917	53,092
Depreciaciones y amortizaciones	34,431	35,343
Impuestos, contribuciones y otros	6,840	10,182
Servicios básicos	9,366	8,327
Otros gastos administrativos	72,506	47,136
<b>Total</b>	<b>619,336</b>	<b>580,923</b>

## 22. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantiene vigentes los contratos de negociaciones con las siguientes compañías y que se resumen a continuación:

### — THE TESALIA SPRING COMPANY S.A.

#### **Antecedentes:**

El 09 de mayo del 2018 se da la firma del **"Contrato de prestación de servicios técnicos especializados de fabricación de bebidas no alcohólicas"** entre Pacific Bottling Company S.A. PBCOM denominado "Fabricante" y The Tesalia Spring Company S.A. denominado "Cliente".

#### **Responsabilidades del fabricante**

Entre otras responsabilidades el fabricante se compromete con el cliente a:

- (a) Fabricar productos que contengan la(s) marca(s) de propiedad del cliente los cuales se detallan en el Anexo 1 que se realizaran en un solo turno de 8 horas que se detallan en el Anexo 5: Condiciones comerciales
- (b) Los productos se fabricaran conforme a las fichas técnicas y demás características detalladas en el Anexo 2: Acuerdo de calidad y Anexo 3: Fichas técnicas y formulas del producto
- (c) Entregar los productos al cliente conforme a los términos y condiciones establecidos en el contrato.
- (d) El cliente realizará la compra de materiales, materia prima y material de empaque los insumos necesarios para la completa fabricación del producto conforme a lo dispuesto en el anexo 2: Acuerdo de calidad.

#### **Precio y forma de pago**

- (a) Los precios vigentes son los contenidos en el anexo 5
- (b) Cualquier inclusión adicional de productos a los detallado en el anexo 1 deberá acordarse por escrito entre las partes modificando a través de adendum contractual
- (c) El valor a pagar se fijará en base a las unidades entregadas por cada orden de compra emitida.
- (d) El fabricante facturará de manera quincenal, es decir, el quince y treinta de cada mes.
- (e) El pago de cada orden de compra, se realizará en el plazo de 30 días

#### **Responsabilidades del cliente**

- (a) El cliente deberá entregar con carácter mensual lo siguiente:
- (b) Una proyección estimada de compra del producto con horizonte de 3 meses.
- (c) La Orden de compra del mes correspondiente, por lo que la cantidad total del mes solo podrá cambiarse previo acuerdo de las partes.
- (d) El plan de producción será de manera semanal, cuya cantidad estará relacionada a la cantidad de cajas indicadas en la orden de compra mensual
- (e) La orden de compra deberá ser entregada de forma escrita por el cliente al fabricante hasta el 27 de cada mes y será confirmad por el fabricante en un plazo máximo de 3 días calendario.

- (f) Todos los jueves se enviará la programación semanal de producción del fabricante ajustada a la orden compra mensual.

### **Control de Calidad**

El fabricante entregará al cliente el producto conjuntamente con un Certificado de calidad.

El fabricante asignará un espacio de su planta de producción para almacenar muestras de cada lote, se debe tomar 4 muestras en cada fase de producción esto es, 4 al inicio, 4 en el medio y 4 al final de las cuales debe entregar 2 al cliente. Las muestras se almacenarán por un mes más al tiempo de vida útil del producto y después serán desechadas.

### **Adquisición y Manejo de Insumos**

El cliente hará entrega de materia prima, para la elaboración del producto, dos veces al mes y la entrega de los materiales de empaque se harán a diario.

### **Confidencialidad**

Las partes se comprometen a guardar estricta confidencialidad y a no revelar o divulgar a terceros ajenos a ellos, salvo autorización estricta del otro, ninguna información que conozca actualmente o llegare a conocer en el futuro como consecuencia de la relación contractual que mantienen, esto es lo relacionado con políticas internas y de procedimientos, reglamentos internos, Know How, fórmulas, procesos de producción, procesos de comercialización o suministros, maquinaria o capacidad instalada y en general cualquier secreto industrial de las partes que haya desarrollado o llegare a desarrollar en el futuro.

— **QUALA ECUADOR S.A.**

### **Antecedentes:**

El 07 de marzo del 2018 se da la firma del “**Contrato de prestación de servicios técnicos especializados de fabricación de productos**” entre Pacific Bottling Company S.A. PBCOM denominado “Fabricante” y Quala Ecuador S.A. denominado “Cliente”.

### **Objeto del contrato**

El fabricante se compromete a elaborar productos que contengan la marca VIVE 100 de manera exclusiva para Quala Ecuador S.A., compañía que es titular de la marca y propiedad intelectual asociada.

Los productos se detallan en el Anexo 1: Lista de productos que se agrega al presente contrato, conforme a las especificaciones técnicas, ficha técnica y demás características que se detallan en el Anexo 2: Acuerdo de calidad y que es de propiedad de Quala Ecuador S.A. y se consideran su secreto industrial.

A fin de determinar la cantidad de productos que serán fabricados bajo los términos del presente contrato, Quala Ecuador S.A., deberá emitir órdenes de producción o compra y notificar al fabricante con la cantidad exacta del producto que requiera sea fabricado.

## **Inspecciones Reporte y Auditoría**

Con regularidad y previa notificación Quala Ecuador S.A. tendrá derecho durante las horas hábiles ordinarias a realizar auditorías de calidad propias del sistema de gestión de calidad notificada con 24 horas de anticipación.

## **Obligaciones del Fabricante**

El fabricante garantiza y se compromete entre otras cláusulas a:

- (a) Que todas las transacciones se ajustan a los requerimientos legales aplicables y que cumplirá con todos los reglamentos y restricciones del Gobierno Nacional.
- (b) Que tiene la capacidad legal para aceptar cada orden de producción o compra.
- (c) Garantizar contar con la capacidad instalada, capacidad de servicios industriales, recursos y demás que hagan posible el cumplimiento de las proyecciones enviadas mensualmente con un horizonte de 4 meses.
- (d) Que el fabricante cuenta con las licencias, registros, permisos y autorizaciones requeridas por la ley.
- (e) Que conoce las características y especificaciones de los bienes, así como las condiciones necesarias para su correcta y adecuada fabricación, conservación y mantenimiento.
- (f) Que garantiza la calidad del producto terminado por un periodo de tiempo de 4 meses (vida útil) por cualquier defecto de fabricación o diseño
- (g) Abastecer del producto a Quala Ecuador S.A. en forma permanente y periódica ya sea ordinaria o extraordinaria evitando el desabastecimiento
- (h) Que cumplirá con las órdenes de compra recibida de Quala Ecuador S.A. y entregará los producto en la forma y en periodicidad que señale cada orden de compra respetando el tiempo acordado que es de 7 días. La tolerancia de cumplimiento a la orden de compra es de más o menos del 10%.

## **Obligaciones del cliente**

El Cliente garantiza y se compromete entre otras cláusulas a:

- (a) Enviar cada mes la orden de compra en firme que tiene un plazo de cumplimiento de 7 días calendario y la proyección de los cuatro meses subsiguientes.
- (b) A pagar puntualmente las facturas emitidas por el Fabricante considerando que el plazo es de 15 días a partir de la entrega física de la factura
- (c) A retirar puntualmente el producto de las instalaciones del Fabricante en un plazo no mayor a 72 horas
- (d) A Abastecer permanentemente de materia prima y material de empaque requerido para el proceso de producción

## **Precio y Forma De Pago**

Dado que se realizará durante la vigencia de este contrato inclusiones de nuevas referencias, el precio de este instrumento, estará dado por el número de bienes que se requiera a través de las órdenes de producción, fijándose para el efecto, el precio unitario de cada bien que el Fabricante cobrará por concepto de fabricación, elaboración y entrega de producto.

El valor total a pagar se fijará en base a las unidades entregadas por cada orden de compra emitida semanalmente por el precio unitario acordado, el pago de cada orden de producción se realizará en 15 días luego de entregas y aceptada la factura.

### **Plazo**

El plazo de vigencia es de 3 años desde la fecha de suscripción, plazo que se renovará sucesivamente a menos que cualquiera de las partes notifique su decisión de darlo por terminado o de modificar las condiciones con anticipación de por lo menos 180 días.

### **Confidencialidad**

Las partes se comprometen a guardar estricta confidencialidad y a no revelar o divulgar a terceros ajenos a ellos, salvo autorización estricta del otro, ninguna información que conozca actualmente o llegare a conocer en el futuro como consecuencia de la relación contractual que mantienen, esto es lo relacionado con políticas internas y de procedimientos, reglamentos internos, Know How, fórmulas, procesos de producción, procesos de comercialización o suministros, maquinaria o capacidad instalada y en general cualquier secreto industrial de las partes que haya desarrollado o llegare a desarrollar en el futuro.

### **23. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 01 de enero del 2019, y la fecha de los presentes estados financieros (29 de marzo del 2019), según la Administración de la compañía no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero - contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros.