



BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al representante legal

Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A.

Quito, 13 de marzo de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. al 31 de diciembre de 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado



Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A.
Quito, 13 de marzo de 2019

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gestión Gerencial, cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

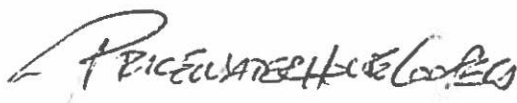
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el

Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A.
Quito, 13 de marzo de 2019

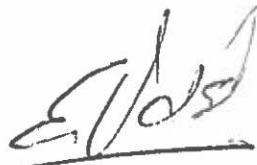
caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

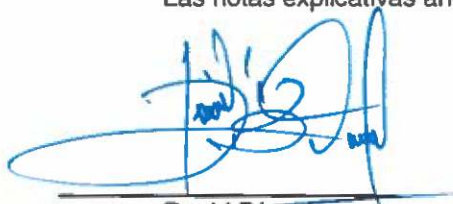


Esteban Valencia
Socio
NO. de Licencia Profesional: 17-7109

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	775,181	3,754,349
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	33,524,232	17,651,761
Anticipos a proveedores		92,698	181,187
Impuestos anticipados	13	2,637,475	3,928,151
Otras cuentas por cobrar		1,083,606	1,101,257
Inventarios	7	27,854,481	29,851,470
Total activos corrientes		65,967,673	56,468,175
Activos no corrientes			
Propiedades, plantas y equipos	8	119,650,830	106,682,457
Activos intangibles	9	-	5,192
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	6,312,236	6,312,236
Otras cuentas por cobrar		6,600	-
Impuesto a la renta diferido	13	622,654	-
Total activos no corrientes		126,592,320	112,999,885
Total activos		192,559,993	169,468,060

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



David Díaz
Representante Legal



Carla Estrella
Gerente Financiera



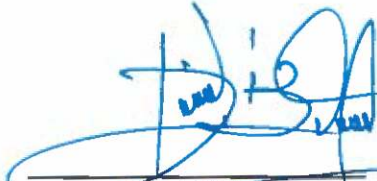
Gabriela Suasnavas
Contadora

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	10	31,494,123	418,184
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	24,736,118	19,309,938
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	14,223,526	8,916,338
Obligaciones sociales	14	5,116,403	4,283,356
Otros impuestos por pagar	13	11,812,541	10,585,156
Total pasivos corrientes		87,382,711	43,512,972
Pasivos no corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras.	10	-	31,000,000
Beneficios sociales	15	13,111,581	11,173,537
Total pasivos no corrientes		13,111,581	42,173,537
Total pasivos		100,494,292	85,686,509
PATRIMONIO			
Capital social	16	66,957,105	66,957,105
Reserva legal		8,523,758	7,063,241
Resultados acumulados	17	16,584,838	9,761,205
Total patrimonio		92,065,701	83,781,551
Total pasivos y patrimonio		192,559,993	169,468,060

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


 David Díaz
 Representante Legal


 Carla Estrella
 Gerente Financiera


 Gabriela Suasnavas
 Contadora General

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas		256,311,278	234,161,872
Costo de productos vendidos	18	<u>(212,795,157)</u>	<u>(198,185,192)</u>
Utilidad bruta		<u>43,516,121</u>	<u>35,976,680</u>
Gastos de ventas	18	(9,160,020)	(8,652,620)
Gastos administrativos	18	(7,553,005)	(5,749,324)
Otros egresos, netos		<u>(1,982,643)</u>	<u>(967,202)</u>
		<u>(18,695,668)</u>	<u>(15,369,146)</u>
Utilidad operacional		24,820,453	20,607,534
Gastos financieros, netos	19	<u>(1,514,847)</u>	<u>(1,376,829)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		23,305,606	19,230,705
Impuesto a la renta	13	<u>(6,367,791)</u>	<u>(4,625,536)</u>
Utilidad neta del año		<u>16,937,815</u>	<u>14,605,169</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Pérdidas actuariales		<u>(979,666)</u>	<u>(485,504)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>15,958,149</u>	<u>14,119,665</u>

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


David Díaz
Representante Legal


Carla Estrella
Gerente Financiera

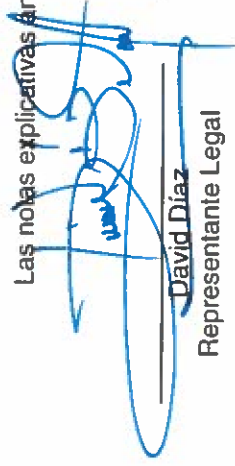

Gabriela Suasnavas
Contadora General

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

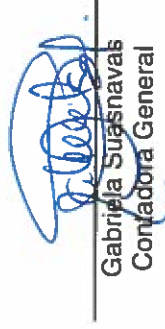
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Otros resultados integrales	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2016	66,957,105	4,859,597	(3,722,621)	28,094,724	96,188,905
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 13 de enero del 2017					
- Dividendos declarados	-	-	-	(6,695,124)	(6,695,124)
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 23 de marzo del 2017					
- Dividendos declarados	-	-	-	(19,831,895)	(19,831,895)
- Apropiación para reserva legal	-	2,203,544	-	(2,203,544)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	14,605,169	14,605,169
Otros resultados integrales	-	-	(485,504)	-	(485,504)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	66,957,105	7,063,241	(4,208,125)	13,969,330	83,781,551
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 28 de marzo 2018					
- Dividendos declarados	-	-	-	(7,673,999)	(7,673,999)
- Apropiación para reserva legal	-	1,460,517	-	(1,460,517)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	16,937,815	16,937,815
Otros resultados integrales	-	-	(979,666)	-	(979,666)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	66,957,105	8,523,758	(5,187,791)	21,772,629	92,065,701

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


David Diaz
Representante Legal


Carla Estrella
Gerente Financiera


Gabriela Suasnavas
Contadora General

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		23,305,606	19,230,705
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	8	8,145,970	7,831,951
Bajas de propiedades, plantas y equipos	8	19,118	63,091
Amortización	9	7,954	30,328
Provisión por deterioro de propiedades, plantas y equipos	8	3,000,000	750,000
Intereses por pagar		494,123	418,184
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	4,112,754	3,393,654
Beneficios sociales	15	1,460,377	1,148,725
		<u>40,545,902</u>	<u>32,866,638</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(15,872,471)	28,482,246
Anticipos a proveedores		88,488	(84,698)
Impuestos anticipados		1,290,676	958,638
Otras cuentas por cobrar		11,052	189,158
Inventarios		1,996,989	(5,541,693)
Proveedores y otras cuentas por pagar		5,426,180	8,302,268
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas		5,307,188	(9,721,026)
Obligaciones sociales		(3,279,707)	(5,464,179)
Beneficios sociales		(501,999)	(523,098)
Otros impuestos por pagar		1,227,385	(529,481)
		<u>36,239,683</u>	<u>48,934,775</u>
Impuesto a la renta pagado	13	(6,990,445)	(4,825,536)
Intereses pagados		(418,184)	(386,465)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>28,831,054</u>	<u>43,922,774</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, plantas y equipos	8	(24,200,214)	(10,977,836)
Venta de propiedades, plantas y equipos		66,753	-
Adiciones de activos intangibles	9	(2,782)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(24,136,223)</u>	<u>(10,977,836)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(7,673,999)	(26,527,019)
Efectivo pagado por préstamos y obligaciones financieras		-	(4,000,000)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>(7,673,999)</u>	<u>(30,527,019)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(2,979,168)	2,417,919
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,754,349	1,336,430
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>775,181</u>	<u>3,754,349</u>

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


David Díaz
Representante Legal


Carla Estrella
Director Financiero


Gabriela Suasnavas
Contadora General

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

(a) Constitución, operaciones

Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (en adelante "la Compañía"), fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública otorgada el 9 de noviembre del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de diciembre del mismo año. Es una subsidiaria de AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. a partir del 30 de noviembre de 2017, sin embargo, en Ecuador es controlada por Arca Continental SAB de CV (Sucursal Ecuador), y sus operaciones se dan en el contexto de Arca Continental (Grupo) conformado por: Arca Continental SAB de CV (Sucursal Ecuador), Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A., e Industrial de Gaseosas S.A. Indega.

Opera bajo un contrato suscrito en el mes de enero del 2013 con su controladora Arca Continental SAB de CV (Sucursal Ecuador) mediante el cual esta última cede parcialmente los derechos del contrato de embotellado que mantiene suscrito con The Coca Cola Company – USA, permitiendo de esta forma que la Compañía produzca bebidas gaseosas, aguas embotelladas, jugos y té listos para el consumo bajo las marcas Coca Cola. La totalidad de la producción generada por Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. es posteriormente comercializada por Arca Continental SAB de CV (Sucursal Ecuador); en consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de su controladora.

El concentrado utilizado en la elaboración de bebidas gaseosas se adquiere de Coca Cola Chile considerando los parámetros de cálculo de precio impartidos por The Coca Cola Company.

(b) Entorno regulatorio

El 12 de noviembre del 2013, se publicó en el Suplemento del Registro Oficial N0. 121, el "Reglamento Técnico Ecuatoriano RTE INEN 100", el cual tiene por objeto establecer los requisitos que deben cumplir los productos plásticos que se fabriquen a nivel nacional, así como aquellos que se importen y comercialicen en el Ecuador. El mencionado reglamento en conjunto con la resolución 116 publicada por el Comité Técnico de Comercio Exterior Ecuatoriano representaron para Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. un impacto menor en las ventas del año 2015, esto debido a las dificultades presentadas durante los primeros meses del año en la importación de tapas plásticas PET.

Por lo mencionado anteriormente la Administración de la Compañía suscribió el 4 de febrero del 2015 un convenio de cooperación técnica con el Ministerio de Industrias y Productividad mediante el cual se comprometió a reducir las importaciones de tapas plásticas PET para el año 2015 en un 77%.

(c) Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público,

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de Bebidas Arcacontinental Ecuador considera que la situación antes indicada ha originado efectos en operaciones de la Compañía tales como: disminución del 3.7% en el volumen de producción versus el año anterior, disminución de precios de producto terminado en función a las tendencias del mercado y la competencia. La Administración durante el año 2018 realizó el proceso de reformulación de bebidas carbonatadas, en los cuales se disminuyó el contenido de azúcar en el 51% del portafolio de productos, con la finalidad de que las etiquetas de venta contengan semaforización de color verde. Esto permite que los productos sean más atractivos en el mercado y puedan continuar operando de forma rentable.

(d) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal el 6 de febrero del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas de la Casa Matriz

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros separados.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

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

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

Para efectos comparativos ciertas cifras de los estados financieros del año 2017 fueron reclasificados.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. es una subsidiaria AC Bebidas, S. de R.L. de C.V, por lo cual, los presentes estados financieros, que se presentan por requerimiento de las entidades de control de Ecuador, deben ser incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora, es decir, Arca Continental SAB de CV (Sucursal Ecuador).

2.2 Nuevas normas y modificaciones

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF15. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuyables. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2018
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2018
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2018
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2018
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2018
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2018
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impactos significativos en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa con base en una evaluación, habría impactos significativos al aplicar esta norma debido a:

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La NIIF 16 se publicó en enero de 2016. Esta norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos, cuyo resultado será que casi todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera por los arrendatarios, ya que se elimina la distinción entre el arrendamiento financiero y el operativo. De acuerdo con la nueva norma, se reconoce un activo (el derecho de uso del bien arrendado) y un pasivo financiero para pagar rentas. Las únicas excepciones son los arrendamientos a corto plazo y de valor poco significativo.

La Compañía arrienda maquinaria, edificios y terrenos bajo arrendamientos operativos no cancelables que vencen dentro de un periodo de 1 a 3 años. Los contratos de arrendamiento tienen diferentes términos, cláusulas de incremento y derechos de renovación. En la renovación, los términos de los arrendamientos son renegociados.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía tenía compromisos de arrendamiento operativo no cancelables por aproximadamente US\$5,335,000. Para estos compromisos de arrendamiento la Compañía espera reconocer activos por derecho de uso de aproximadamente US\$5,029,000 el 1 de enero de 2019 y pasivos por arrendamiento por el mismo monto.

El capital de trabajo disminuirá en aproximadamente US\$4,293,000, debido a la presentación de una porción del pasivo por arrendamiento como un pasivo circulante.

Los principales juicios que aplicará la Compañía en el proceso de adopción de esta nueva norma serán los siguientes: a) aplicar una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares, b) los contratos de servicios que se analizaron bajo los lineamientos del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera CINIF 4 al 31 de diciembre del 2018, y en los que se concluyó que no cuentan con un arrendamiento implícito, no serán considerados para el análisis de transición y c) para la determinación de las tasas de descuento se utilizará una tasa incremental de préstamos única, la cual se definirá mediante cotizaciones de tasas de bancos locales por los montos totales de pagos de renta.

La Compañía espera que la utilidad neta al 31 de diciembre del 2019 después de impuestos disminuya en aproximadamente US\$31,000 para 2019 como resultado de la adopción de las nuevas normas.

Se espera que el flujo operativo utilizado para medir los resultados incremente aproximadamente US\$4,570,000 lo anterior debido a que los pagos del arrendamiento operativo se incluyeron en el flujo operativo, pero la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento se excluyen de esta medida.

Los flujos de efectivo de operación aumentarán y los flujos de efectivo de financiamiento disminuirán aproximadamente en US\$4,293,000 ya que el pago de la porción principal de los pasivos por arrendamiento se clasificará como flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento.

Las actividades de la Compañía como arrendador no son importantes y, por lo tanto, la Compañía no espera un impacto significativo en los estados financieros. Sin embargo, se requerirán algunas revelaciones adicionales a partir del próximo año.

Se aplicará la norma desde su fecha de adopción obligatoria el 1 de enero de 2019.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía tiene la intención de aplicar el enfoque de transición simplificada y no reexpresará los importes comparativos para el año anterior a la adopción.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5 Activos y pasivos financieros

Clasificación -

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- a. Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos a costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden:

- (i) Cuentas por cobrar compañías a relacionadas. - Corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de producto terminado a su controladora Arca Continental SAB de CV (Sucursal Ecuador). Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a entidades que adquieren material de reciclaje, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan interés y se liquidan en el corto plazo.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar con partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a tasas de mercado y no existen costos de transacción significativos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros, neto".
- (ii) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues son pagaderas en hasta 90 días.
- (iii) Documentos y cuentas por pagar a relacionadas: Comprenden obligaciones de pago principalmente por servicio de direccionamiento estratégico de Arca Continental SAB de CV (Sucursal Ecuador), obligaciones adquiridas con Coca Cola de Chile y Coca Cola Industrias por la compra de concentrado. Dichas obligaciones son exigibles en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Los costos indirectos no distribuidos consecuencia de un bajo nivel de producción o existencias de capacidad ociosa se reconocerán como gasto del periodo. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios de materias primas y otros materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método de promedio ponderado. Las pérdidas por inventarios en mal estado o no apto para el consumo, utilización o comercialización se contabilizan como bajas de dichos inventarios contra resultados del ejercicio, sustentados con actas notariadas de baja y destrucción de dichos inventarios.

Las importaciones en tránsito y anticipos entregados para la compra de inventarios se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación y/o compra, según corresponda.

2.7 Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Las reparaciones y/o mantenimientos son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, plantas y equipos es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Considera valores residuales para los casos en que se estima que su valor de realización al término de la vida útil no será despreciable y podrán ser comercializados. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	20 a 70
Maquinarias y equipos	10 a 30
Equipos de cómputo	3
Equipos de comunicación	3
Muebles y enseres	10

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede el monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos, se calculan comparando los montos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha determinado como mayor a un año. No se han activado costos de endeudamiento. El diferencial cambiario generado en las adquisiciones de activos fijos se registra en los resultados integrales del año.

Los anticipos entregados para compra de propiedades, plantas y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

2.8 Arrendamiento operativo

Corresponden principalmente a la maquinaria de línea de producción New Beverages (Coca Cola). Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se reclasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento. Los desembolsos futuros pactados por estos arrendamientos al 31 de diciembre de 2018 ascienden a aproximadamente US\$5,335,375.

2.9 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades, plantas y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. 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 entre el monto neto que se obtendrá 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 generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía registró provisión por deterioro sobre edificaciones que se presenta en el rubro "Propiedades, plantas y equipos". Ver Nota 8.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido y otros impuestos

- (a) *Impuesto a la Renta:* El gasto por Impuesto a la Renta del año comprende el Impuesto a la Renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- (i) Impuesto a la Renta Corriente: El cargo por Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen el pago del “anticipo mínimo de Impuesto a la Renta”, en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta corriente sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el 2018 y 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 2018: 28% (2017: 25%) sobre utilidades gravables correspondientes a la proporción de los accionistas que se encuentran en paraíso fiscales y el 2018: 25% (2017: 22%) sobre el remanente de las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor que el anticipo mínimo.

- (ii) Impuesto a la Renta Diferido: El Impuesto a la Renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la Renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y aquellas que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el Impuesto a la Renta pasivo se pague.

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

Los saldos de Impuestos a la Renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

- (b) *Otros Impuestos:*

Por la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está sujeta a los siguientes impuestos:

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto al Valor Agregado (IVA): Este impuesto grava al valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% es calculado con base en los precios de venta.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD): Este impuesto grava a la transferencia, envío o traslado de divisas al exterior. La tarifa vigente es del 5%.

Impuesto a los Consumos Especiales (ICE): Las bebidas azucaradas que contienen más de 25 gramos de azúcar por litro: pagan US\$0,18 por cada 100 gramos de azúcar.

Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables (IRBPNR): El hecho generador del impuesto es el embotellado de bebidas gaseosas, no gaseosas y agua. Se aplica a cada botella plástica una tarifa de US\$0,02, valor que se devolverá en su totalidad a quien recolecte, entregue y retorne las botellas. Este impuesto no será considerado como deducible para la liquidación del Impuesto a la Renta, IVA e ICE.

Estos impuestos se contabilizan con base a su devengamiento.

2.12 Provisiones corrientes

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

2.13 Beneficios sociales

Corresponde principalmente a:

a) Corrientes:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos y de los gastos de ventas y administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio. Se liquida con las utilidades de las entidades que conforman el Grupo, calculadas de forma consolidada y se registra con cargo a los resultados del año. Durante los años 2018 y 2017, la Compañía asumió los costos del beneficio en favor de los empleados de las compañías relacionadas que le prestan servicios (Nota 14).
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) No corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeadas)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año, aplicando el método del Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 4.25% (2017: 4.02%) anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de los rendimientos internos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y considerando una tasa de incremento salarial del 1.5% (2017: 1.5%), entre otros factores como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneración y tasa de rotación.

La Compañía desde el 1 de septiembre del año 2017 en la provisión de jubilación patronal incluye los beneficios establecidos en el Contrato Colectivo del personal que fue subrogado desde Indega. Estos beneficios son determinados con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a gastos (resultados) del año.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que han venido prestando sus servicios a la Compañía.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.14 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio determinado de acuerdo a la condición de venta pactada, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento en las ventas a crédito ya que se realizan dentro del período corriente del ejercicio económico a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo a la factura emitida al cliente con la cual la compañía tiene evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

La Compañía registra en el costo de productos vendidos todos los insumos consumidos en la producción de las bebidas. Las principales materias primas utilizadas, y que constituyen la mayor parte del costo, incluyen el azúcar y el concentrado para la elaboración de gaseosas; adicionalmente, se incluye el costo de tapas y etiquetas. Los cargos de mano de obra directa e indirecta son aquellos relacionados con el personal de producción y administración de producción exclusivamente.

Los gastos se reconocen en función de su devengamiento.

2.15 Distribución de dividendos

Los dividendos se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en que son decretados.

2.16 NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.5 a los estados financieros.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" para "Inversiones medidas al costo amortizado" y (ii) "Préstamos y otras cuentas por cobrar" y "Otros pasivos financieros" para "Activos y pasivos medidos a costo amortizado".

2.17 NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Propiedades, plantas y equipos y activo intangible

La estimación de vidas útiles, valores residuales y deterioro se efectúan según se describe en las Notas 2.7, 2.8 y 2.9.

(b) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

(c) Obligaciones sociales a largo plazo

Corresponden a las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio, se registran con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Los departamentos de tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la Casa Matriz. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Consejo de Administración proporciona los lineamientos para la administración general de riesgos así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros y la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Debido a sus operaciones, la Compañía está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición respecto al Euro. El riesgo de cambio surge de transacciones comerciales asociadas principalmente a la adquisición de inventarios y bienes de capital en el extranjero.

Con base en los lineamientos del Grupo, la Gerencia ha establecido una política de administración del riesgo de tipo de cambio respecto de su moneda funcional. Para administrar dicho riesgo que surge de transacciones comerciales futuras, en moneda distinta al dólar estadounidense, la Compañía usa, en ciertos casos, contratos a futuro ("swaps o forwards").

Durante los años 2018 y 2017 no se suscribieron contratos futuros debido a que la moneda funcional es en dólar americano lo que reduce el riesgo de tipo de cambio con otras monedas.

(ii) Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con la compra de concentrado, resina y azúcar.

La Compañía se abastece de concentrado y resina provenientes de productores del mercado internacional, suscribiendo con los productores compromisos de abastecimiento a largo plazo en los cuales el precio se fija anualmente en función de la evolución y proyección de los precios del mercado internacional. El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que se acuerdan compras futuras negociadas a nivel corporativo.

El abastecimiento de azúcar se realiza en el mercado local, previa negociación con los proveedores más importantes de este tipo de materia prima. Los precios son fijados de acuerdo al comportamiento del precio en el mercado y las cantidades requeridas para abastecer la operación. Los precios negociados se revisan de forma periódica, mitigando así cualquier variación que pueda afectar el negocio.

(iii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros. La política de la Compañía es mantener financiamiento tanto local como en el exterior.

La Compañía, para minimizar el riesgo de tasa de interés, ha contratado un portafolio de endeudamiento de largo plazo en el exterior a tasas de interés variables sobre la base referencial de tasas de interés internacionales y financiamiento de corto plazo mediante instituciones bancarias locales. Debido a la baja volatilidad de las tasas de interés en estos portafolios, no se han efectuado análisis de sensibilidad sobre en los que se simulen escenarios en los que se analice la exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)****(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera y finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes y las inversiones en instrumentos financieros, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser "AA" en el Ecuador.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses. En los años 2018 y 2017, no se han obtenido endeudamientos.

Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. es parte del Grupo Arca, como tal dispone de opciones de financiamiento con el soporte de su relacionada en México.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Al 31 de diciembre de 2018	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Préstamos y obligaciones financieras (1)	32,732,309	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	24,736,118	-
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	14,223,526	-
	<u>71,691,953</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2017	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Préstamos y obligaciones financieras (1)	418,184	32,420,818
Proveedores y otras cuentas por pagar	19,309,938	-
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	8,916,338	-
	<u>28,644,460</u>	<u>32,420,818</u>

(1) Incluye los flujos de interés proyectados que serán incurridos para cancelar la obligación.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total préstamos y obligaciones financieras	31,494,123	31,418,184
Proveedores y otras cuentas por pagar	24,736,118	19,309,938
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	14,223,526	8,916,338
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(775,181)</u>	<u>(3,754,349)</u>
Deuda neta	69,678,586	55,890,111
Total patrimonio	<u>92,065,701</u>	<u>83,781,551</u>
Capital total	161,744,287	139,671,662
Ratio de apalancamiento	43%	40%

El índice de apalancamiento incrementa en el año 2018 respecto de su año anterior, debido al aumento en las cuentas por pagar a compañías relacionadas por US\$2,440,839 a Arca Continental SAB de CV (Sucursal) y US\$3,443,586 a Coca Cola de Chile. En proveedores y otras cuentas por pagar por US\$5,426,180 correspondiente a la adquisición de maquinarias.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Categorías de instrumentos financieros –

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

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	775,181	-	3,754,349	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	33,524,232	6,312,236	17,651,761	6,312,236
Otras cuentas por cobrar	1,083,606	6,600	1,101,257	-
Total activos financieros	35,383,019	6,318,836	22,507,367	6,312,236
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y obligaciones financieras	31,494,123	-	418,184	31,000,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	24,736,118	-	19,309,938	-
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	14,223,526	-	8,916,338	-
Total pasivos financieros	70,453,767	-	28,644,460	31,000,000

b) Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas y documentos por cobrar y pagar a compañías relacionadas, efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar y proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. Los préstamos y obligaciones financieras devengan interés utilizando tasas de mercado.

c) Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.5.1., se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo mantenido en bancos (Nota 6) determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo:		
AAA	260,725	571,735
AAA-	511,156	3,181,314
	<u>771,881</u>	<u>3,753,049</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	3,300	1,300
Bancos	771,881	3,753,049
	<u>775,181</u>	<u>3,754,349</u>

7. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materias primas	13,656,267	19,010,375
Repuestos y suministros	10,644,811	10,589,235
Producción en proceso	202,961	251,860
Importaciones en tránsito	3,350,442	-
	<u>27,854,481</u>	<u>29,851,470</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

El movimiento y saldos de propiedades, plantas y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios, obras, civiles e instalaciones	Maquinarias y equipos	Equipos de cómputo	Equipo de comunicación	Muebles y enseres	Obras en curso	Total
Al 1 de enero del 2017								
Costo histórico	27,289,502	14,096,333	71,458,579	44,041	6,399	387,031	12,736,471	126,018,356
Depreciación acumulada	-	(1,433,569)	(20,049,087)	(12,648)	(2,708)	(170,681)	-	(21,668,693)
Valor en libros	27,289,502	12,662,764	51,409,492	31,393	3,691	216,350	12,736,471	104,349,663
Movimiento 2017								
Adiciones (1)	-	1,242,907	2,153,312	2	2	9,178	7,572,435	10,977,836
Bajas / transferencias	-	219,984	4,835,447	38,540	-	-	(5,157,062)	(63,091)
Depreciación	-	(750,000)	-	-	-	-	-	(750,000)
Depreciación Baja	-	(1,614,468)	(6,149,462)	(18,172)	(767)	(49,084)	-	(7,831,951)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	27,289,502	11,761,189	52,248,789	51,763	2,926	176,444	15,151,844	106,682,457
Al 31 de diciembre del 2017								
Costo histórico	27,289,502	15,559,224	78,447,338	82,583	6,401	396,209	15,151,844	136,933,101
Provisión por deterioro	-	(750,000)	-	-	-	-	-	(750,000)
Depreciación acumulada	-	(3,048,035)	(26,198,549)	(30,820)	(3,475)	(219,765)	-	(29,500,644)
Valor en libros	27,289,502	11,761,189	52,248,789	51,763	2,926	176,444	15,151,844	106,682,457
Movimiento 2018								
Adiciones (1)	-	115,465	483,568	5,944	-	2,044	23,613,193	24,200,214
Bajas	(64,577)	-	(28,788)	-	-	-	-	(93,365)
Transferencias	-	992,299	5,294,637	-	-	(31,635)	(6,255,301)	-
Provisión por deterioro	-	(3,000,000)	-	-	-	-	-	(3,000,000)
Depreciación	-	(583,230)	(7,501,560)	(18,557)	(616)	(42,007)	-	(8,145,970)
Depreciación Baja	-	-	7,494	-	-	-	-	7,494
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	27,224,925	9,285,723	50,484,140	39,150	2,310	104,846	32,509,736	119,650,830
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo histórico	27,224,925	15,674,689	78,882,118	88,527	6,401	398,253	38,765,037	161,039,950
Provisión por deterioro	-	(3,750,000)	-	-	-	-	-	(3,750,000)
Depreciación acumulada	-	(3,631,285)	(33,692,615)	(49,377)	(4,091)	(261,772)	-	(37,639,120)
Valor en libros	27,224,925	8,293,424	45,189,503	39,150	2,310	136,481	38,765,037	119,650,830

(1) En 2018 las transferencias corresponden principalmente a US\$ 5.3 millones de Maquinarias y equipos, así también se incluye el valor de 11.5 millones correspondiente a obras en curso de la nueva línea de producción N°8.

(2) La provisión por deterioro por US\$ 3.000.000 (2017 US\$ 750.000) corresponde a la provisión por la baja de la planta Quito.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Como parte del acuerdo de compra y venta de Ecuador Bottling Company se definió la entrega de determinados bienes inmuebles a los anteriores accionistas. Con el objeto de honrar dicho acuerdo, con fecha 21 de octubre de 2016 se constituyó el Fideicomiso de Administración Facility-Quito al cual Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. se ha transferido un bien inmueble (planta de producción del INCA) valorado en US\$5,202,803 conforme lo dispone el acuerdo de Accionistas suscrito al momento de la compraventa de Ecuador Bottling Company.

Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. continuará haciendo uso del referido bien hasta la fecha en la que se encuentra previsto quede finalizado la construcción de la nueva planta de Machachi, que en la actualidad se encuentra paralizada.

9. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	5,192	35,520
Adiciones/compras	2,762	-
Amortización	(7,954)	(30,328)
Total al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>5,192</u>

10. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	Tasa de interés	2018		2017	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Préstamos y obligaciones financieras</u>					
<u>(incluye intereses por pagar)</u>					
Rabobank (1)	3,09% - 3.82%	31,494,123	-	418,184	31,000,000
		31,494,123	-	418,184	31,000,000

- (1) Corresponde a dos créditos otorgados el 18 de julio y el 15 de octubre del 2014 por US\$15,500,000 cada uno, a tasas del 3.09% y del 3.82% anual respectivamente y vencimientos en julio del 2019. La porción de corto plazo refleja el interés por pagar.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	22,131,996	16,391,855
Otras cuentas por pagar	2,604,122	2,918,083
	<u>24,736,118</u>	<u>19,309,938</u>

Los saldos de proveedores corresponden a valores por pagar por compras principalmente de materias primas, capex, insumos y servicios relacionados con la producción, los cuales se liquidan en el corto plazo.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizados durante el 2018 y 2017 con Compañías y partes relacionadas. Se incluyen como relacionadas a las compañías de Arca Continental (Grupo).

(a) Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar corto plazo				
Arca Continental S.A.B. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Venta de producto terminado	33,471,265	17,602,479
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Venta de producto terminado	52,967	49,282
			<u>33,524,232</u>	<u>17,651,761</u>
Cuentas por cobrar largo plazo (1)				
Arca Continental S.A.B. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Jubilación patronal y desahucio	6,312,236	6,312,236
			<u>6,312,236</u>	<u>6,312,236</u>
Cuentas por pagar corto plazo:				
Arca Continental S.A.B. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Prestación de servicios	2,440,839	-
Industrias Alimenticias Ecuatorianas Inalecsa S.A.	Entidad del Grupo	Compra de producto terminado	-	767
Industrias Lacteos Toni S.A.	Entidad del Grupo	Compra de activos fijos y materia prima	-	142,410
Procesos Estandarizados Administrativos S.A. de C.V.	Relacionada del extranjero	Prestación de servicios	-	13,571
New Beverages de Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Arrendamiento de maquinaria	359,527	380,759
Coca Cola de Chile S.A.	Relacionada del extranjero	Compra de concentrado	11,061,260	7,617,674
Coca Cola Industrias LTDA	Relacionada del extranjero	Compra de concentrado	361,900	559,307
Beneficios sociales y otros (2)				
Industrial de Gaseosas S.A. - Indega	Entidad del Grupo	Prestación de servicios	-	201,850
			<u>14,223,526</u>	<u>8,916,338</u>

- (1) Corresponde a jubilación patronal y bonificación por desahucio asumida por la Compañía a partir de un proceso de reestructuración del Grupo, llevado a cabo en el año 2012.
- (2) Corresponde a beneficios sociales pendientes de pago para aquellos trabajadores que al 31 de diciembre de 2017 prestaron sus servicios a la Compañía. Al cierre del año 2018 Indega no prestó servicios debido a que ya no posee trabajadores en su nómina.

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas no devengan intereses y sustancialmente, se liquidan en el corto plazo.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos por servicios de producción y embotellado				
Industrial de Gaseosas S.A. - Indega	Entidad del Grupo	Prestación de servicios	-	2,312,082
Ingreso por venta de inventarios producidos				
Arca Continental S.A.B. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Venta de inventario	258,051,489	234,003,122
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Venta de inventario	259,789	158,750
			<u>258,311,278</u>	<u>234,161,872</u>
Compra de inventario de materia prima y miscelaneos				
Arca Continental S.A.B. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Compra de materia prima	-	23,822
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Compra de materia prima	58,926	82,009
Coca Cola Industrias LTDA	Relacionada del extranjero	Compra de materia prima	1,084,322	2,259,649
Coca Cola de Chile S.A.	Relacionada del extranjero	Compra de materia prima	82,689,916	63,769,579
			<u>83,833,164</u>	<u>66,134,859</u>
Compra de activos fijos, repuestos e intangibles				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Compra de Activos Fijos y Repuestos	-	675,939
The Coca Cola Export Corporation	Relacionada del extranjero	Compra de Activos Fijos	3,400	960
			<u>3,400</u>	<u>676,899</u>
Otros egresos				
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Compra de productos para autoconsumo	282	4,301
Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A.	Entidad del Grupo	Compra de productos para autoconsumo	341	3,926
			<u>623</u>	<u>8,227</u>
Venta de inventario de materia prima y miscelaneos				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Venta de materia prima	-	967
			<u>-</u>	<u>967</u>
Venta de miscelaneos				
Arca Continental S.A.B. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Venta de miscelaneos	667,839	525,996
Egresos por prestación de servicios				
Arca Continental Corporativo S. DE R.L. DE C.V.	Relacionada del extranjero	Asistencia Técnica	-	1,000,000
Procesos Estandarizados Administrativos S.A. de C.V.	Relacionada del extranjero	Prestación de servicios	13,397	17,398
Arca Continental S.A.B. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Prestación de servicios	2,440,839	-
			<u>2,454,236</u>	<u>1,017,398</u>
Egresos por arrendamiento de maquinaria				
New Beverages de Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Arriendo de maquinaria	4,246,378	4,107,503
			<u>4,246,378</u>	<u>4,107,503</u>
Dividendos pagados				
AC Bebidas, S de R.L. de C.V.	Entidad del Grupo	Dividendos	7,676,999	26,527,019
			<u>7,676,999</u>	<u>26,527,019</u>

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones de igual especie realizados con terceros.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Remuneraciones funcionarios claves de la gerencia -

La Administración de la Compañía se realiza a través de los funcionarios claves de las áreas de: Gerencia General, Finanzas, Recursos Humanos, Marketing, Atención al Cliente y Logística y Compras. Dichos funcionarios percibieron remuneraciones durante el año 2018 de US\$1,270,001 (2017: US\$1,168,050) que incluyen, sueldos y salarios, beneficios de corto y largo plazo, remuneraciones variables.

13. IMPUESTOS**(a) Composición:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente.	1,106,374	2,241,425
IRBP por recuperar	1,531,101	1,274,422
Credito tributario IVA	-	412,304
	<u>2,637,475</u>	<u>3,928,151</u>
<u>Pasivos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA	324,279	-
Impuesto a los Consumos Especiales ICE	7,478,945	6,778,796
Retenciones en la fuente	1,644,927	1,142,536
Impuesto redimible a las botellas plásticas	2,364,390	2,663,824
	<u>11,812,541</u>	<u>10,585,156</u>

(b) Impuesto a la Renta

La composición del gasto por Impuesto a la Renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	6,990,445	4,625,536
Impuesto a la renta diferido	(622,654)	-
	<u>6,367,791</u>	<u>4,625,536</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****(c) Conciliación contable tributaria (determinación del Impuesto a la Renta corriente)**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado integral del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>27,418,360</u>	<u>22,624,359</u>
Menos - Participación a los trabajadores	(4,112,754)	(3,393,654)
Más - Gastos no deducibles (1)	5,323,587	2,320,201
Menos Deducciones adicionales (2)	<u>(733,359)</u>	<u>(582,073)</u>
	<u>477,474</u>	<u>(1,655,526)</u>
Base tributaria	27,895,834	20,968,833
Base imponible 25%	27,346,286	20,555,747
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>6,836,572</u>	<u>4,522,264</u>
Base imponible 28%	549,548	413,086
Tasa impositiva	<u>28%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado (3)	<u>153,873</u>	<u>103,272</u>
Total Impuesto a la renta	<u>6,990,445</u>	<u>4,625,536</u>

- (1) Corresponden principalmente a deterioro de propiedades, plantas y equipos por un valor de US\$3,000,000 2018 (2017: US\$750,000); provisión de Jubilación patronal, contrato colectivo y desahucio por US\$1,627,907.19 (2017: US\$208,005), adicional en el año 2017 US\$951,550 correspondiente a la provisión para el desmantelamiento del mismo activo y otros no deducibles según la ley tributaria.
- (2) Corresponde principalmente por la doble deducción por la depreciación de activos productivos por US\$630,209 (2017: US\$ 582,072).
- (3) Durante el ejercicio fiscal 2018 y 2017, la Compañía registró un Impuesto a la Renta corriente causado sobre una base imponible del 25.06% (2017: 22.06%), sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del Impuesto a la renta correspondiente.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****(d) Liquidación del impuesto a la renta corriente**

A continuación, se detalla la liquidación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	6,990,445	4,625,536
Menos:		
Retenciones en la fuente del año utilizadas	(2,662,913)	(2,743,813)
Anticipo de Impuesto a la Renta - Calculado		
Crédito tributario generado por el Impuesto a la salida de divisas	(3,192,482)	(3,850,650)
Crédito Tributario de Años Anteriores	<u>(2,241,424)</u>	<u>(272,498)</u>
Crédito tributario de Impuesto a la renta	<u>(1,106,374)</u>	<u>(2,241,425)</u>
Mas:		
Anticipo de Impuesto a la Renta pendiente de pago	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisión (Crédito tributario) de Impuesto a la renta (1)	<u>(1,106,374)</u>	<u>(2,241,425)</u>

(1) Crédito tributario incluido como parte del rubro Impuestos Anticipados en el balance general.

(e) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2017

Cargo a resultados por impuestos diferidos - activo	<u>-</u>
---	----------

Al 31 de diciembre del 2017

Cargo a resultados por impuestos diferidos - activo	<u>622,654</u>
---	----------------

Al 31 de diciembre del 2018

<u>622,654</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El movimiento del impuesto a la renta diferido, sin considerar compensación, es el siguiente:

	Por jubilación patronal y desahucio	Total
Impuesto diferido activo :		
Al 31 de diciembre del 2017	-	-
(Débito) crédito a resultados por impuestos diferidos	622,654	622,654
Al 31 de diciembre del 2018	622,654	622,654

(f) Tasa efectiva de impuesto a la renta:

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
Utilidad del año antes de impuestos	23,305,606	19,230,705
Impuesto a la tasa vigente 25% (98,03%)	5,711,621	4,147,409
Impuesto a la tasa vigente 28% (1,97%)	128,554	94,711
Efecto fiscal de los ingresos excentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal 25%	(179,728)	(125,533)
Efecto fiscal de los ingresos excentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal 28%	(4,045)	(2,867)
Más - Gastos no deducibles 25%	1,304,678	500,389
Más - Gastos no deducibles 28%	29,365	11,427
Más - Impuesto a la renta diferido	(622,654)	-
Gasto por impuestos	6,367,791	4,625,536
Tasa efectiva	27%	24%

(g) Situación fiscal

El acta de determinación No. 17201524900852839 del Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables por el período julio – diciembre 2013, emitida el 15 de junio del 2015, presenta diferencias de impuestos por pagar por US\$456,452, más recargo de 20% de US\$ 91,290, sin considerar incluir intereses por mora, multas y otros recargos. Al momento la Compañía presentó una demanda en contra de esta acta ante la Sala Única de lo Contencioso Tributario y se encuentra despachando las diligencias probatorias.

La compañía fue notificada con el Acta de Determinación de Impuesto a la renta del ejercicio 2014. Frente a dicha Acta, con fecha 27 noviembre de 2018, se presentó un reclamo administrativo de impugnación en el que se impugnan glosas que arrojan un impuesto a la renta a pagar de US\$ 560,237 más el recargo del

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

20% sobre el principal por US\$112,047, y un recargo del 100% por retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$4,120, e intereses. A la fecha se encuentran a la espera de que se abra el término de prueba. Frente a la decisión que adopte el SRI, se podrá proponer demanda contencioso tributario

(h) Otros asuntos

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que los principales efectos corresponden a: a) La remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por la autoridad tributaria, beneficio al cual se acogió Arca Continental

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable y b) eliminación de la obligación de contar con un estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de los gastos de jubilación patronal y desahucio. Sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

(h) Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios para las transacciones del 2018, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2018. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

14. PROVISIONES

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
2018				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales y otros	889,703	16,344,769	(16,230,822)	1,003,650
Participación de los trabajadores en las utilidades	3,393,653	4,112,754	(3,393,654)	4,112,753
	<u>4,283,356</u>	<u>20,457,523</u>	<u>(19,624,476)</u>	<u>5,116,403</u>
2017				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales y otros	1,115,706	19,340,918	(19,566,921)	889,703
Participación de los trabajadores en las utilidades	5,060,331	3,393,654	(5,060,332)	3,393,653
	<u>6,176,037</u>	<u>22,734,572</u>	<u>(24,627,253)</u>	<u>4,283,356</u>
Compañías relacionadas (1)				
Beneficios sociales y otros	<u>109,488</u>	<u>-</u>	<u>(109,488)</u>	<u>-</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

15. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de la provisión para jubilación patronal (incluyendo el beneficio del contrato colectivo) y desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación (promedio)	10.40%	10.40%
Tablas de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

a) Contabilizados como beneficios sociales de largo plazo:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Contrato colectivo</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A 1 de enero	7,659,747	5,685,204	2,166,924	1,738,896	1,346,866	-	11,173,537	7,424,100
Incrementos de reserva, o costo laboral o por servicios (1)	880,321	908,102	228,875	253,663	79,223	145,432	1,188,419	1,307,197
Costo financieros intereses (1)	302,169	259,321	84,971	78,280	52,349	27,008	439,489	364,609
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(167,531)	(523,081)	-	-	-	-	(167,531)	(523,081)
(Beneficios pagados)	(303,848)	(150,485)	(166,545)	(372,611)	(31,606)	-	(501,999)	(523,096)
Pérdidas / (Ganancias) actuariales (2)	623,866	376,842	390,854	178,840	(35,054)	(70,178)	979,666	485,504
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo (3)	-	1,103,844	-	289,856	-	1,244,604	-	2,638,304
	<u>8,994,724</u>	<u>7,659,747</u>	<u>2,705,079</u>	<u>2,166,924</u>	<u>1,411,778</u>	<u>1,346,866</u>	<u>13,111,581</u>	<u>11,173,537</u>

- (1) Registrado en resultados del ejercicio.
- (2) Registrado en otros resultados integrales.
- (3) La transferencia de empleados corresponde a la subrogación de 25 colaboradores de Indega a la Compañía desde el 1 de septiembre de 2017 cuya provisión de jubilación es de US\$2,348,448 y desahucio US\$289,856, según informe actuarial.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

b) Contabilizados como cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

Arca Continental SAB de CV (Sucursal Ecuador):

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 1 de enero	5,358,526	5,358,526	953,710	953,710	6,312,236	6,312,236
A 31 de diciembre	5,358,526	5,358,526	953,710	953,710	6,312,236	6,312,236

c) Contabilizados como cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Industrial de Gaseosas S.A. – Indega:

	<u>Jubilación (1)</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 1 de enero	-	5,755,777	-	785,421	-	6,541,198
Beneficios pagados	-	(3,407,328)	-	(495,566)	-	(3,902,894)
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	(1)	(2,348,449)	-	(289,855)	-	(2,638,304)
A 31 de diciembre	-	-	-	-	-	-

(1) En el año 2017 se efectuó a transferencia de empleados correspondiente a la subrogación de 25 colaboradores de Indega a la Compañía desde el 1 de septiembre de 2017 cuya provisión de jubilación es de US\$2,348,448 y desahucio US\$289,856 según informe actuarial.

El análisis de sensibilidad para el año 2018 de las provisiones por jubilación patronal, desahucio y contrato colectivo a los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

		Impacto en las provisiones de Jubilación Patronal			
	<u>Cambios en hipótesis</u> <u>2018</u>	<u>Incremento</u>		<u>Disminución</u>	
		<u>2018</u> <u>US\$ miles</u>	<u>%</u>	<u>2018</u> <u>US\$ miles</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	0.5%	(214,257)	-2%	228,649	3%
Futuro incremento salarial	0.5%	233,873	3%	(220,933)	-2%
Rotación	0.5%	(139,875)	-2%	144,953	2%

		Impacto en las provisiones de Desahucio			
	<u>Cambios en hipótesis</u> <u>2018</u>	<u>Incremento</u>		<u>Disminución</u>	
		<u>2018</u> <u>US\$ miles</u>	<u>%</u>	<u>2018</u> <u>US\$ miles</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	0.5%	(52,156)	-2%	55,419	2%
Futuro incremento salarial	0.5%	58,088	2%	(55,201)	-2%
Rotación	0.5%	47,592	2%	(45,607)	-2%

		Impacto en las provisiones de Contrato Colectivo			
	<u>Cambios en hipótesis</u> <u>2018</u>	<u>Incremento</u>		<u>Disminución</u>	
		<u>2018</u> <u>US\$ miles</u>	<u>%</u>	<u>2018</u> <u>US\$ miles</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	0.5%	(38,219)	-3%	40,808	3%
Futuro incremento salarial	0.5%	41,673	3%	(39,350)	-3%
Rotación	0.5%	(25,433)	-2%	26,383	2%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en las hipótesis minetas mantienen dotas las demás hipótesis constantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos supuestos pueden estar correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación correspondiente a los supuestos actuariales importantes el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios calculados con el método de crédito unitario proyectado al final del periodo del informe) se han aplicado como en el cálculo del pasivo por beneficios reconocidos en el estado de situación financiera.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de US\$66,957,105 que comprende 66,957,105 acciones de valor nominal US\$1 cada una.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)****17. RESULTADOS ACUMULADOS**Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Consumo de materias primas	172,376,011	-	-	172,376,011
Remuneraciones y beneficios sociales	14,406,270	6,526,479	2,051,000	22,983,749
Participación laboral	985,568	2,489,265	637,921	4,112,754
Jubilación patronal y desahucio	-	-	1,020,889	1,020,889
Impuestos y contribuciones	1,067,567	-	147,079	1,214,646
Depreciaciones y amortizaciones	8,098,167	41,238	14,518	8,153,923
Mantenimientos y reparaciones	6,162,611	44,657	11,080	6,218,348
Honorarios profesionales	373,953	-	2,695,892	3,069,845
Servicios básicos	20,297	-	44,809	65,106
Servicios de seguridad	-	-	315,120	315,120
Seguros	-	-	322,021	322,021
Arriendos	5,198,317	-	-	5,198,317
Transporte	1,234,053	-	-	1,234,053
Movilización y gastos de viaje	49,658	24,746	131,212	205,616
Otros costos y gastos	2,822,685	33,635	161,464	3,017,784
	<u>212,795,157</u>	<u>9,160,020</u>	<u>7,553,005</u>	<u>229,508,182</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Consumo de materias primas	161,848,005	-	-	161,848,005
Remuneraciones y beneficios sociales	13,520,303	6,240,619	2,619,072	22,379,994
Participación laboral	813,340	2,054,265	526,049	3,393,654
Jubilación patronal y desahucio	289,735	223,165	199,330	712,230
Impuestos y contribuciones	841,013	-	164,214	1,005,227
Depreciaciones y amortizaciones	7,787,782	35,347	39,150	7,862,279
Mantenimientos y reparaciones	5,883,426	51,821	4,243	5,939,490
Honorarios profesionales	355,200	-	1,254,263	1,609,463
Servicios básicos	18,880	-	48,485	67,365
Servicios de seguridad	-	-	321,979	321,979
Seguros	-	-	329,882	329,882
Arriendos	4,981,497	-	-	4,981,497
Transporte	1,331,035	-	-	1,331,035
Movilización y gastos de viaje	48,534	7,775	88,988	145,297
Otros costos y gastos	466,442	39,628	153,669	659,739
	<u>198,185,192</u>	<u>8,652,620</u>	<u>5,749,324</u>	<u>212,587,136</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses Ganados	(58,353)	-
Intereses sobre préstamos y obligaciones financieras	1,030,358	941,754
Gastos financieros varios, neto	<u>542,842</u>	<u>435,075</u>
	<u>1,514,847</u>	<u>1,376,829</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.
