



BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 de

Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A.

Quito, 19 de marzo de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 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 2019, 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

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. 6 de Diciembre y Boussingault, Edif: T6, Piso 14
Quito – Ecuador.

T: (593-2) 3829330, www.pwc.com/ec



Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A.
Quito, 19 de marzo de 2020

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 o 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, 19 de marzo de 2020

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 Compañía.
- 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 Compañía 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.

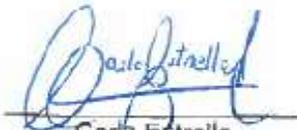
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	807,515	775,181
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	11,669,087	33,524,232
Anticipos a proveedores		314,783	92,698
Impuestos anticipados	13	311,084	2,637,475
Otras cuentas por cobrar		1,164,145	1,083,606
Inventarios	7	25,018,420	27,854,481
Total activos corrientes		39,285,034	65,967,673
Activos no corrientes			
Propiedades, plantas y equipos	8	113,245,090	119,650,830
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	6,312,236	6,312,236
Activos por derecho de uso	9	412,997	-
Otras cuentas por cobrar		6,600	6,600
Impuesto a la renta diferido	13	1,485,460	622,654
Total activos no corrientes		121,462,383	126,592,320
Total activos		160,747,417	192,559,993

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


David Diaz
Representante Legal


Carla Estrella
Gerente Financiero

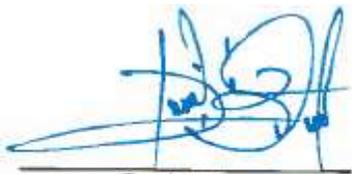

Gabriela Suisnavas
Contadora

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

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

PASIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	10	-	31,494,123
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	17,780,630	24,736,118
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	12,130,853	14,223,526
Pasivo por arrendamiento	9	351,244	-
Obligaciones sociales	14	6,592,995	5,116,403
Impuesto a la renta por pagar	13	1,181,573	-
Otros impuestos por pagar	13	11,861,016	11,812,541
Total pasivos corrientes		<u>49,898,311</u>	<u>87,382,711</u>
Pasivo por arrendamiento	9	80,238	-
Beneficios sociales	15	12,371,166	13,111,581
Total pasivos no corrientes		<u>12,451,404</u>	<u>13,111,581</u>
Total pasivos		<u>62,349,715</u>	<u>100,494,292</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	66,957,105	66,957,105
Reserva legal		10,217,540	8,523,758
Resultados acumulados	17	21,223,057	16,584,838
Total patrimonio		<u>98,397,702</u>	<u>92,065,701</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>160,747,417</u>	<u>192,559,993</u>

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


David Diaz
Representante Legal


Carla Estrella
Gerente Financiero


Gabriela Susnavas
Contadora

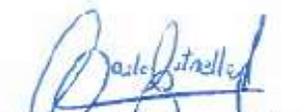
BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas		261,102,438	256,311,278
Costo de productos vendidos	18	<u>(210,968,650)</u>	<u>(212,795,157)</u>
Utilidad bruta		<u>50,133,788</u>	<u>43,516,121</u>
Gastos de venta	18	(10,347,480)	(9,160,020)
Gastos administrativos	18	(7,224,888)	(7,553,004)
Otros ingresos, netos		<u>(1,135,608)</u>	<u>(1,982,643)</u>
		<u>(18,707,976)</u>	<u>(18,695,666)</u>
Utilidad operacional		31,425,812	24,820,455
Gastos financieros, netos	19	<u>(1,370,933)</u>	<u>(1,514,847)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		30,054,879	23,305,608
Impuesto a la renta	13	<u>(7,612,346)</u>	<u>(6,367,791)</u>
Utilidad neta del año		<u>22,442,533</u>	<u>16,937,817</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancias (Pérdidas) actuariales		1,638,300	(979,666)
Impuesto a la renta diferido		<u>333,297</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>24,414,130</u>	<u>15,958,151</u>

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



David Díaz
Representante Legal



Carla Estrella
Gerente Financiero



Gabriela Sudisnavas
Contadora

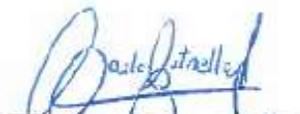
BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Otros resultados integrales	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2018	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 del 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)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	66,957,105	8,523,758	(5,187,791)	21,772,629	92,065,701
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 3 de diciembre 2019					
- Dividendos declarados del año 2017	-	-	-	(5,470,653)	(5,470,653)
- Dividendos declarados del año 2018	-	-	-	(12,529,347)	(12,529,347)
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 29 de marzo 2019					
- Apropiación para reserva legal	-	1,693,782	-	(1,693,782)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	22,442,533	22,442,533
Otros resultados integrales	-	-	1,971,597	-	1,971,597
Reclasificación	-	-	(635,839)	635,839	-
Otros ajustes menores	-	-	(82,129)	-	(82,129)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	66,957,105	10,217,540	(3,934,162)	25,157,219	98,397,702

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


David Diaz
Representante Legal


Carla Estrella
Gerente Financiero


Gabriela Suisnavas
Contadora

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

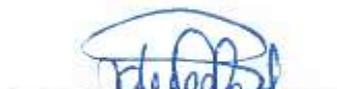
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		30,054,879	23,305,606
Más (Menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	8	9,510,723	8,145,970
Bajas de propiedades, plantas y equipos	8	(356,156)	19,118
Provisión por deterioro de propiedades, plantas y equipos	8	1,500,000	3,000,000
Depreciación de activos por derecho de uso	9	4,131,042	-
Baja de activos por derecho de uso	9	(3,882)	-
Amortización		-	7,954
Intereses por pagar		-	494,123
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	5,303,802	4,112,754
Otros ajustes patrimoniales		(82,129)	-
Beneficios sociales	15	1,643,640	1,460,377
		<u>51,701,919</u>	<u>40,545,902</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		21,855,145	(15,872,471)
Anticipos a proveedores		(222,085)	88,488
Impuestos anticipados		2,326,391	1,290,676
Otras cuentas por cobrar		(80,539)	11,052
Inventarios		2,836,061	1,996,989
Proveedores y otras cuentas por pagar		(6,955,488)	5,426,180
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas		(2,092,673)	5,307,188
Obligaciones sociales		(3,827,210)	(3,279,707)
Beneficios sociales		(745,756)	(501,999)
Otros impuestos por pagar		48,475	1,227,385
		<u>64,844,240</u>	<u>36,239,683</u>
Impuesto a la renta pagado	13	(6,960,282)	(6,990,445)
Intereses pagados		(494,123)	(418,184)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>57,389,835</u>	<u>28,831,054</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, plantas y equipos	8	(4,284,401)	(24,200,214)
Venta de propiedades, plantas y equipos		35,574	66,753
Adiciones de activos Intangibles	9	-	(2,762)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4,248,827)</u>	<u>(24,136,223)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(18,000,000)	(7,673,999)
Efectivo pagado por préstamos y obligaciones financieras		(31,000,000)	-
Pagos por arrendamiento		(4,108,674)	-
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>(53,108,674)</u>	<u>(7,673,999)</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		32,334	(2,979,168)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		775,181	3,754,349
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>807,515</u>	<u>775,181</u>

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


David Diaz
Representante Legal


Carla Estrella
Gerente Financiero


Gabriela Suisnavas
Contadora

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (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 AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (Sucursal Ecuador), y sus operaciones se dan en el contexto de Arca Continental (Grupo) conformado por: AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (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 AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (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 AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (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) Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de Bebidas Arcacontinental Ecuador considera que la situación antes indicada ha originado efectos en operaciones de la Compañía tales como: un crecimiento mínimo del 0.2% en el volumen de producción versus el año anterior, incremento de precios de producto terminado en función a las tendencias del mercado y la competencia. La Administración durante el año 2019, en su modelo de

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

negocio vinculando la estrategia de Economía Circular puso en marcha proyectos de rentabilidad para garantizar la producción responsable, consumo consciente y comunidades sostenibles

(c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal el 6 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas de la Casa Matriz

(d) Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$10,613,000. Este déficit se ha producido fundamentalmente por el endeudamiento con entidades relacionadas y proveedores locales y del exterior. El déficit será reducido en la generación de ingresos y flujos con los que se pagará la deuda con relacionadas y con proveedores.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

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.

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

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

ser incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora, es decir, AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (Sucursal Ecuador).

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.8. La mayoría de las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2019 no tuvieron impactos material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, 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 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020

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.

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.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 menos de 90 días.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

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.

2.5.2 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, 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 con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- a. Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos del 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,

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.
- c. 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 período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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:

- (1) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de producto terminado a su controladora AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (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.
- (i) 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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.3 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.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar a compañías 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.

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

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 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 2019 y 2018, 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 los resultados del ejercicio 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 AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (iv) Pasivos por arrendamiento: la Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por los plazos contratados de arrendamiento, descontados a la tasa del 9.33%, que corresponde a la tasa máxima referencial del Banco Central para el segmento productivo corporativo, que es comparable en términos y condiciones a la tasa que la Compañía contrataría en un crédito para adquirir bienes similares a los arrendados. Posteriormente, se miden al costo amortizado. Los intereses devengados se presentan en los resultados del ejercicio bajo el rubro "Gastos financieros, netos".

2.7 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 a consecuencia de un bajo nivel de producción o existencias de capacidad ociosa se reconocerán como gastos del período. 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.

2.8 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.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 los resultados del ejercicio.

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 del año.

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

2.9 Deterioro de activos no financieros

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 del 2019, la Compañía registró por deterioro sobre edificaciones que se presenta e el rubro de "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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Terrenos	Parqueadero administración	Largo plazo	2021
Edificios y construcciones	Plantas	Corto plazo	2020
Maquinaria y Equipo	Producción	Corto plazo	2020
Terrenos	Parqueadero administración	Corto plazo	2020

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos (Ver Nota 2.15). Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar. Al 1 de enero, la compañía no identificó incentivos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales. La Compañía mantiene ciertas garantías entregadas en efectivo por los arrendamientos; sin embargo, debido al monto inmaterial de dichas garantías, son registras en las "Otras cuentas por cobrar".
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción. La Compañía, a la fecha, no tiene intención de ejercer la opción de compra sobre sus contratos de arrendamiento.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato (si existen) también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía cotizó tasas de intereses específicas en créditos otorgados por bancos locales para adquisición de activos de montos equivalentes a los valores de la renta y con términos y condiciones similares.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 9.33% que corresponde a la tasa máxima referencial del Banco Central para el segmento productivo corporativo, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso. La Compañía presenta incrementos por ajustes al canon mensual de los contratos, provenientes de renegociaciones con el proveedor.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para mantener una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguientes:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial. Los contratos de arrendamiento de la Compañía no tuvieron costos iniciales.
- Costos de restauración. Los contratos mantenidos por la Compañía no tienen costos de restauración.

Los contratos actuales comprenden la medición inicial del pasivo por arrendamiento.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en los resultados. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de 12 meses o menos. La Compañía al 31 de diciembre de 2019, no mantiene arrendamientos en esta categoría.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender.

Garantías de valor residual

Para optimizar los costos de arrendamiento durante el período del contrato, la Compañía a veces provee garantías de valor residual con relación a sus arrendamientos; sin embargo, debido al monto inmaterial de dichas garantías, son registradas en las "Otras cuentas por cobrar".

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 los resultados del ejercicio, 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 una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias exigen el pago del “anticipo de Impuesto a la Renta”, cuyo valor es calculado 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el Impuesto a la renta causado, correspondiente al Impuesto a la renta calculado a la tasa del 23.98% (2018: 28% sobre la proporción de los accionistas que se encuentran en paraísos fiscales y 25% sobre el remanente) sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como Impuesto a la renta corriente del año.

En el año 2019, Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A., acogiéndose a lo que establece la Ley Orgánica para el Fomento Productivo Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, consideró el incentivo para la atracción de inversiones a través de la inclusión de activos productivos reduciéndose la tarifa del impuesto a la renta en menos 1.02%.

- (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.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Otros Impuestos:

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

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 Obligaciones 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 2019 y 2018, 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.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (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 3.72% (2018: 4.25%) 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% (2018: 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 período 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.

2.13 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

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

2.14 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.

2.15 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.10.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 9.33%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro, que para el caso de la Compañía no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un período remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación, la Compañía consideró un año más de extensión en sus contratos de arrendamiento sin un componente significativo de variación de precios.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	5,335,000
descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>5,029,869</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>5,029,869</u>
De los cuales son:	
Corriente	4,598,387
No corriente	<u>431,482</u>
	<u><u>5,029,869</u></u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por los pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta a los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$5,029,869
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$5,029,869

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

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.

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*

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

(b) *Vida útil activo por derecho de uso*

La estimación de vidas útiles de los activos por derecho de uso se describe en la nota 2.10.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(c) *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. Nota 2.11.

(d) *Cuentas por pagar largo plazo compañías relacionadas y Obligaciones sociales*

Corresponden a las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio, se registran con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Nota 2.13

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

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").

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Durante los años 2019 y 2018 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.

(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.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 período de doce meses. En los años 2019 y 2018, 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.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mas de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2019		
Préstamos y obligaciones financieras (1)	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	17,780,630	-
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	12,130,853	-
Pasivo por arrendamiento	351,244	80,238
	<u>30,262,727</u>	<u>80,238</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
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>

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

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.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos y obligaciones financieras	-	31,494,123
Proveedores y otras cuentas por pagar	17,780,630	24,736,118
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	12,130,853	14,223,526
Pasivos por arrendamiento (corto y largo plazo)	431,482	-
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(807,515)</u>	<u>(775,181)</u>
Deuda neta	29,535,450	69,678,586
Total patrimonio	<u>98,397,702</u>	<u>92,065,701</u>
Capital total	127,933,152	161,744,287
Ratio de apalancamiento	23%	43%

El índice de apalancamiento disminuye en el año 2019, respecto de su año anterior, debido a la cancelación de sus obligaciones financieras mantenidas con Rabobank Internacional en el mes de junio del 2019.

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:

	<u>2019</u>		<u>2018</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	807,515	-	775,181	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	11,669,087	6,312,236	33,524,232	6,312,236
Otras cuentas por cobrar	1,164,145	6,600	1,083,606	6,600
Total activos financieros	<u>13,640,747</u>	<u>6,318,836</u>	<u>35,383,019</u>	<u>6,318,836</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y obligaciones financieras	-	-	31,494,123	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	17,780,630	-	24,736,118	-
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	12,130,853	-	14,223,526	-
Pasivo por arrendamiento	351,244	80,238	-	-
Total pasivos financieros	<u>30,262,727</u>	<u>80,238</u>	<u>70,453,767</u>	<u>-</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 intereses 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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Efectivo:</u>		
AAA	63,637	260,725
AAA-	<u>740,578</u>	<u>511,156</u>
	<u><u>804,215</u></u>	<u><u>771,881</u></u>

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	3,300	3,300
Bancos (1)	<u>804,215</u>	<u>771,881</u>
	<u><u>807,515</u></u>	<u><u>775,181</u></u>

(1) Comprende depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7 INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias primas	9,335,129	13,656,267
Repuestos y suministros	8,113,377	10,644,811
Producción en proceso	153,742	202,961
Importaciones en tránsito	7,416,172	3,350,442
	<u>25,018,420</u>	<u>27,854,481</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

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

<u>Descripción</u>	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 2018								
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	<u>27,289,502</u>	<u>11,761,189</u>	<u>52,248,789</u>	<u>51,763</u>	<u>2,926</u>	<u>176,444</u>	<u>15,151,844</u>	<u>106,682,457</u>
Movimiento 2018								
Adiciones	-	115,465	463,568	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)	-	(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	<u>27,224,925</u>	<u>9,285,723</u>	<u>50,484,140</u>	<u>39,150</u>	<u>2,310</u>	<u>104,846</u>	<u>32,509,736</u>	<u>119,650,830</u>
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo histórico	27,224,925	16,666,988	84,176,755	88,527	6,401	366,618	32,509,736	161,039,950
Provisión por deterioro	-	(3,750,000)	-	-	-	-	-	(3,750,000)
Depreciación acumulada	-	(3,631,265)	(33,692,615)	(49,377)	(4,091)	(261,772)	-	(37,639,120)
Valor en libros	<u>27,224,925</u>	<u>9,285,723</u>	<u>50,484,140</u>	<u>39,150</u>	<u>2,310</u>	<u>104,846</u>	<u>32,509,736</u>	<u>119,650,830</u>
Movimiento 2019								
Adiciones	-	297	213,452	112	-	1,125	4,069,415	4,284,401
Bajas (2)	-	(6,676,805)	(647,967)	-	(1,159)	(47,749)	-	(7,373,680)
Transferencias (1)	-	65,024	25,235,784	3,155	-	2,350	(25,306,313)	-
Provisión por deterioro (3)	-	(1,500,000)	-	-	-	-	-	(1,500,000)
Utilización de provisión por deterioro (3)	-	5,250,000	-	-	-	-	-	5,250,000
Depreciación	-	(506,184)	(8,959,765)	(8,566)	(598)	(35,610)	-	(9,510,723)
Depreciación baja (2)	-	2,000,530	394,984	-	1,102	47,646	-	2,444,262
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>27,224,925</u>	<u>7,918,585</u>	<u>66,720,628</u>	<u>33,851</u>	<u>1,655</u>	<u>72,608</u>	<u>11,272,838</u>	<u>113,245,090</u>
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo histórico	27,224,925	10,055,504	108,978,024	91,794	5,242	322,344	11,272,838	157,950,671
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	(2,136,919)	(42,257,396)	(57,943)	(3,587)	(249,736)	-	(44,705,581)
Valor en libros	<u>27,224,925</u>	<u>7,918,585</u>	<u>66,720,628</u>	<u>33,851</u>	<u>1,655</u>	<u>72,608</u>	<u>11,272,838</u>	<u>113,245,090</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Las transferencias corresponden principalmente a US\$25 millones (2018: US\$5.3 millones) de maquinarias y equipos por la activación de la nueva línea de producción No. 8.
- (2) Corresponde principalmente a la baja de la Planta Quito, administrado por el Fideicomiso de Administración Facility – Quito, por su valor en libros neto de US\$4.7 millones.
- (3) La provisión por deterioro por US\$1,500,000 (2018: US\$3,000,000) corresponde a la provisión por la baja de la Planta Quito, la cual se reversó en su totalidad.

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 POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Composición:

- a) Activos por derecho de uso

	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Edificios y construcciones</u>	<u>Total</u>
Valor ene libros al 1 de enero del 2019 (reconocimiento inicial)	<u>122,165</u>	<u>4,368,685</u>	<u>539,019</u>	<u>5,029,869</u>
Movimiento 2019				
Adiciones	22,337	-	-	22,337
Baja	(21,589)	-	(486,578)	(508,167)
Depreciación	(45,969)	(4,032,632)	(52,441)	(4,131,042)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>76,944</u>	<u>336,053</u>	<u>-</u>	<u>412,997</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Pasivos por arrendamiento

Saldos

Corriente	351,244
No corriente	80,238
	<u>431,482</u>

Movimiento

Saldo al 1 de enero del 2019	5,029,869
Adiciones	22,337
Bajas	(512,050)
Monto de rentas pagadas	(4,355,601)
Gastos financieros	246,927
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>431,482</u>

Los montos reconocidos en los resultado del ejercicio por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Terrenos	45,969
Edificios y construcciones	52,441
Maquinaria y equipo	4,032,632
	<u>4,131,042</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	<u>246,927</u>

10 PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	Tasa de interés	2019		2018	
		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	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,494,123</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantenía dos créditos otorgados el 18 de julio y el 15 de

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

octubre del 2014 por US\$15,500,000 cada uno, a tasas del 3.09% y del 3.82% anual respectivamente. La Compañía en el mes de julio del 2019 canceló esta obligación.

11 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	14,668,006	22,131,996
Otras cuentas por pagar	3,112,624	2,604,122
	<u>17,780,630</u>	<u>24,736,118</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 2019 y 2018 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>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar corto plazo				
AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Venta de producto terminado	11,523,419	33,471,265
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Venta de producto terminado	136,876	52,967
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Venta de Misceláneos	8,692	-
Industrial de Gaseosas S.A. - Indega	Entidad del Grupo	Otros conceptos	100	-
			<u>11,669,087</u>	<u>33,524,232</u>
Cuentas por cobrar largo plazo (1)				
AC Bebidas, S. de R.L. 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. (Matriz)	Relacionada del extranjero	Prestación de servicios	15,275	-
AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Prestación de servicios	-	2,440,839
New Beverages de Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Arrendamiento de maquinaria	359,527	359,527
Coca Cola de Chile S.A.	Relacionada del extranjero	Compra de concentrado	11,675,168	11,061,260
The Coca Cola Export Copr.Branch Panamá	Relacionada del extranjero	Compra de concentrado	12,158	-
Coca Cola Industrias LTDA	Relacionada del extranjero	Compra de concentrado	68,725	361,900
			<u>12,130,853</u>	<u>14,223,526</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) 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.

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

(b) Transacciones

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingreso por venta de inventarios producidos				
AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Venta de inventario	260,775,764	256,051,489
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Venta de inventario	326,674	259,789
			<u>261,102,438</u>	<u>256,311,278</u>
Compra de inventario de materia prima y miscelaneos				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Compra de materia prima	56,518	58,926
The Coca Cola Export Corporation	Relacionada del extranjero	Compra de materia prima	630,133	-
Coca Cola Industrias LTDA	Relacionada del extranjero	Compra de materia prima	1,905,764	1,084,322
Coca Cola de Chile S.A.	Relacionada del extranjero	Compra de materia prima	60,908,042	62,689,916
			<u>63,500,457</u>	<u>63,833,164</u>
Compra de activos fijos, repuestos e intangibles				
The Coca Cola Export Corporation	Relacionada del extranjero	Compra de Activos Fijos	-	3,400
			<u>-</u>	<u>3,400</u>
Otros egresos				
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Compra de productos para autoconsumo	-	282
Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A.	Entidad del Grupo	Compra de productos para autoconsumo	1,412	341
			<u>1,412</u>	<u>623</u>
Venta de miscelaneos y otros				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Venta de materiales	8,661	-
AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Venta de miscelaneos	579,714	667,639
			<u>588,375</u>	<u>667,639</u>
Egresos por prestación de servicios				
Arca Continental S.A.B. de C.V.	Relacionada del extranjero	Otros egresos	20,366	-
Procesos Estandarizados Administrativos S.A. de C.V.	Relacionada del extranjero	Prestación de servicios	21,349	13,397
AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (Sucursal Ecuador)	Entidad del Grupo	Prestación de servicios	1,696,583	2,440,839
			<u>1,738,298</u>	<u>2,454,236</u>
Egresos por arrendamiento de maquinaria				
New Beverages de Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Arriendo de maquinaria	4,246,378	4,246,378
			<u>4,246,378</u>	<u>4,246,378</u>
Dividendos pagados				
AC Bebidas, S. de R.L. de C.V.	Entidad del Grupo	Dividendos	18,000,000	7,676,999
			<u>18,000,000</u>	<u>7,676,999</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

(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 2019 de US\$1,826,680 (2018: US\$1,270,001) que incluyen, sueldos y salarios, beneficios de corto y largo plazo, remuneraciones variables.

13 IMPUESTOS

(a) Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente.	-	1,106,374
IRBP por recuperar	311,084	1,531,101
	<u>311,084</u>	<u>2,637,475</u>
<u>Pasivos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA	2,110,367	324,279
Impuesto a los Consumos Especiales ICE	6,648,075	7,478,945
Retenciones en la fuente	683,071	1,644,927
Impuesto redimible a las botellas plásticas	2,419,503	2,364,390
	<u>11,861,016</u>	<u>11,812,541</u>

(b) Impuesto a la Renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	8,141,855	6,990,445
Impuesto a la renta diferido	(529,509)	(622,654)
	<u>7,612,346</u>	<u>6,367,791</u>

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado integral del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>35,358,681</u>	<u>27,418,360</u>
Menos - Participación a los trabajadores	(5,303,802)	(4,112,754)
Más - Gastos no deducibles (1)	4,143,613	5,323,587
Menos Deducciones adicionales (2)	<u>(249,497)</u>	<u>(733,359)</u>
	<u>(1,409,686)</u>	<u>477,474</u>
Base tributaria	33,948,995	27,895,834
Base imponible 25%	33,948,995	27,346,286
Tasa impositiva (3)	<u>23.98%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>8,141,855</u>	<u>6,836,572</u>
Base imponible 28%	-	549,548
Tasa impositiva	<u>28%</u>	<u>28%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>153,873</u>
Total Impuesto a la renta	<u>8,141,855</u>	<u>6,990,445</u>

- (1) Corresponden principalmente a deterioro de propiedades, plantas y equipos por un valor de US\$1,500,000 (2018: US\$3,000,000); provisión de jubilación patronal, contrato colectivo y desahucio por US\$1,662,856 (2018: US\$1,627,907).
- (2) Corresponde principalmente por la deducción por depreciación de activos productivos por US\$726,581(2018: US\$630,209).
- (3) Durante el ejercicio fiscal 2019 y 2018, la Compañía registró un Impuesto a la Renta corriente causado sobre una base imponible del 23.98% (2018: 25.06%), 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 2019**
(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 2019:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	8,141,855	6,990,445
Menos:		
Retenciones en la fuente del año utilizadas	(2,776,429)	(2,662,913)
Crédito tributario generado por el Impuesto a la salida de divisas	(3,077,479)	(3,192,482)
Crédito Tributario de Años Anteriores	<u>(1,106,374)</u>	<u>(2,241,424)</u>
Crédito tributario de Impuesto a la renta	<u>1,181,573</u>	<u>(1,106,374)</u>
Mas:		
Anticipo de Impuesto a la Renta pendiente de pago	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisión (Crédito tributario) de Impuesto a la renta	-	(1,106,374)
Impuesto a la renta por pagar (1)	<u>1,181,573</u>	<u>-</u>

(1) Valor del Impuesto a la Renta por pagar incluido en el balance general.

(e) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto a la renta diferido activos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido activo que se liquidará dentro de 12 meses	4,621	-
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	1,480,839	622,654
	<u>1,485,460</u>	<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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Al 1 de enero del 2018	-
Cargo a resultados por impuestos diferidos - activo	<u>622,654</u>
Al 31 de diciembre del 2018	622,654
Crédito a resultados por impuestos diferidos - activo	529,509
Crédito a patrimonio por impuestos diferidos - activo	<u>333,297</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u><u>1,485,460</u></u>

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

	Por aplicación NIIF 16 <u>arrendamientos</u>	Por provisión desmantelamiento <u>planta Quito</u>	Por jubilación patronal y desahucio <u>desahucio</u>	<u>Total</u>
Impuesto diferido activo :				
Al 31 de diciembre del 2018	-	240,000	382,654	622,654
Crédito a resultados por impuestos diferidos	4,621	143,431	381,457	529,509
Crédito a patrimonio por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>333,297</u>	<u>333,297</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u><u>4,621</u></u>	<u><u>383,431</u></u>	<u><u>1,097,408</u></u>	<u><u>1,485,460</u></u>

(f) Tasa efectiva de impuesto a la renta:

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuestos	<u>30,054,879</u>	<u>23,305,606</u>
Impuesto a la tasa vigente 23.98% (2018: 25.06%)	<u>7,207,944</u>	<u>5,840,175</u>
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	(59,836)	(183,773)
Más - Gastos no deducibles	993,747	1,334,043
Más - Impuesto a la renta diferido	<u>(862,806)</u>	<u>(622,654)</u>
Gasto por impuestos	<u><u>7,279,049</u></u>	<u><u>6,367,791</u></u>
Tasa efectiva	24.22%	27.32%

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(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.

En las Resoluciones números 117012019RREC199399, 117012019RREC202927 y 117012019RREC202913 emitidas por la Administración Tributaria, determinó un IRBP a pagar de los ejercicios fiscales septiembre - diciembre 2014, enero – diciembre 2015 y enero – abril 2016 por la suma de US\$985,196 más interés y recargo del 20% por US\$197,039. La Compañía procedió a presentar una demanda en contra de las referidas Resoluciones el 17 de julio de 2019. Con fecha 23 de julio de 2019 se calificó la demanda propuesta por la Compañía, se dispuso al actor proceder con el afianzamiento tributario y se ordenó citar con la demanda al demandado. El Tribunal ha señalado para el 17 de febrero de 2020 la realización de la Audiencia Preliminar.

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 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. La Compañía procedió a presentar una demanda en contra de glosas que arrojan un valor a pagar de US \$498,713 más intereses y recargo del 20% por US \$99,742. Con fecha 23 de agosto de 2019 se calificó la demanda propuesta por la Compañía, se dispuso al actor proceder con el afianzamiento tributario y se ordenó citar con la demanda al demandado. El Tribunal ha señalado para el día 10 de febrero de 2020, a efectos de que se lleve a cabo la Audiencia Preliminar.

(h) Otros asuntos

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía no considera que los principales efectos corresponden a la contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 y que de acuerdo a los rangos establecidos en la misma normativa Arcador debía pagar una contribución del 0,20% sobre la base gravada que corresponde a 527 mil dólares de los Estados Unidos de América aproximadamente.

Adicional la Administración considera que mientras la Administración Tributaria no determine un reglamento para el tratamiento de las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en la legislación vigente y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión no es posible determinar los impactos de la aplicación de esta normativa.

(i) 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

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2019. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

14 OBLIGACIONES SOCIALES

Composición:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
<u>2019</u>				
Pasivos corrientes				
Obligaciones sociales y otros	1,003,650	21,872,102	(21,586,559)	1,289,193
Participación de los trabajadores en las utilidades	4,112,753	5,303,802	(4,112,753)	5,303,802
	<u>5,116,403</u>	<u>27,175,904</u>	<u>(25,699,312)</u>	<u>6,592,995</u>
<u>2018</u>				
Pasivos corrientes				
Obligaciones 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>

15 BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de la provisión para jubilación patronal (incluyendo el beneficio del contrato colectivo) y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.72%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación (promedio)	10.75%	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 2019 y 2018 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>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A 1 de enero	8,994,724	7,659,747	2,705,079	2,166,924	1,411,778	1,346,866	13,111,581	11,173,537
Incrementos de reserva, o costo laboral o por servicios (1)	929,188	880,321	224,827	228,875	48,958	79,223	1,202,973	1,188,419
Costo financieros intereses (1)	313,852	302,169	93,385	84,971	52,646	52,349	459,883	439,489
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (ERI)	(19,216)	(167,531)	-	-	-	-	(19,216)	(167,531)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (ORI)	(1,002,377)	-	-	-	-	-	(1,002,377)	-
(Beneficios pagados)	(439,513)	(303,848)	(197,499)	(166,545)	(108,744)	(31,606)	(745,756)	(501,999)
Pérdidas / (Ganancias) actuariales (2)	(122,784)	623,866	(373,286)	390,854	(139,852)	(35,054)	(635,922)	979,666
	<u>8,653,874</u>	<u>8,994,724</u>	<u>2,452,506</u>	<u>2,705,079</u>	<u>1,264,786</u>	<u>1,411,778</u>	<u>12,371,166</u>	<u>13,111,581</u>

- (1) Registrado en resultados del ejercicio.
(2) Registrado en otros resultados integrales.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Contabilizados como cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (Sucursal Ecuador):

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
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) El análisis de sensibilidad para el año 2019 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:

	Cambios en hipótesis 2019	Impacto en las provisiones de Jubilación			
		Incremento		Disminución	
		2019 US\$ miles	%	2019 US\$ miles	%
Tasa de descuento	0.5%	(242,707)	-3%	259,275	3%
Futuro incremento salarial	0.5%	263,800	3%	(249,030)	-3%
Rotación	0.5%	(161,228)	-2%	167,293	2%

	Cambios en hipótesis 2019	Impacto en las provisiones de Desahucio			
		Incremento		Disminución	
		2019 US\$ miles	%	2019 US\$ miles	%
Tasa de descuento	0.5%	(57,305)	-2%	61,150	2%
Futuro incremento salarial	0.5%	63,749	3%	(60,325)	-2%
Rotación	0.5%	53,275	2%	50,860	-2%

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Cambios en hipótesis</u> 2019	<u>Impacto en las provisiones de Contrato</u> <u>Colectivo</u>			
		<u>Incremento</u>		<u>Disminución</u>	
		<u>2019</u> US\$ miles	%	<u>2019</u> US\$ miles	%
Tasa de descuento	0.5%	(29,553)	-2%	31,536	2%
Futuro incremento salarial	0.5%	32,876	3%	31,110	-2%
Rotación	0.5%	27,474	2%	(26,229)	-2%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en las hipótesis mientras mantienen todas 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 2019 y 2018 es de US\$66,957,105 que comprende 66,957,105 acciones de valor nominal US\$1 cada una.

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.

BEBIDAS ARCACONTINENTAL ECUADOR ARCADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	Costo de productos vendidos	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
Consumo de materias primas	169,494,611	-	-	169,494,611
Remuneraciones y beneficios sociales	14,882,584	6,966,299	2,216,766	24,065,649
Participación laboral	1,269,199	3,205,636	828,968	5,303,802
Jubilacion patronal y desahucio	-	-	1,183,757	1,183,757
Impuestos y contribuciones	1,066,106	-	167,527	1,233,633
Depreciaciones y amortizaciones	9,466,673	42,575	1,476	9,510,723
Depreciación Activos por Derecho de Uso	4,131,042	-	-	4,131,042
Mantenimientos y reparaciones	7,361,316	73,690	26,689	7,461,694
Honorarios profesionales	392,079	-	1,870,609	2,262,688
Servicios básicos	16,034	-	48,350	64,384
Servicios de seguridad	-	-	390,690	390,690
Seguros	-	-	378,919	378,919
Arriendos	483,499	-	-	483,499
Transporte	1,015,928	-	-	1,015,928
Movilización y gastos de viaje	16,470	24,516	101,657	142,642
Otros costos y gastos	1,373,110	34,765	9,481	1,417,356
	<u>210,968,650</u>	<u>10,347,480</u>	<u>7,224,888</u>	<u>228,541,018</u>

<u>2018</u>	Costo de productos vendidos	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
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
Jubilacion patronal y desahucio	-	-	1,020,888	1,020,888
Impuestos y contribuciones	1,067,567	-	147,079	1,214,646
Depreciaciones y amortizaciones	8,098,167	41,238	14,519	8,153,924
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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

19 GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados	(183,172)	(58,353)
Intereses sobre préstamos y obligaciones financieras	619,093	1,030,358
Gastos financieros varios, neto	<u>935,012</u>	<u>542,842</u>
	<u>1,370,933</u>	<u>1,514,847</u>

20 EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.

* * * *