

**INGASEOSAS, INDUSTRIA DE GASEOSAS S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2
Estado (no consolidado) de situación financiera	3
Estado (no consolidado) de resultado integral	4
Estado (no consolidado) de cambios en el patrimonio	5
Estado (no consolidado) de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros (no consolidados)	7 - 12

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Juntas de Directores  
de Ingaseosas, Industria de Gaseosas S. A.:

Hemos auditado los estados financieros (no consolidados) adjuntos de Ingaseosas, Industria de Gaseosas S. A., que incluyen el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros (no consolidados)**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros (no consolidados) de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros (no consolidados) libres de errores materiales debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros (no consolidados) basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros (no consolidados) están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros (no consolidados). Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados) debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros (no consolidados).

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

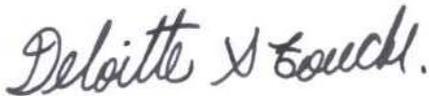
### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros (no consolidados) presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Ingaseosas, Industria de Gaseosas S. A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### **Asuntos de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica en la Nota 3, Ingaseosas, Industria de Gaseosas S. A. también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías y Valores.
- Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Directores y Accionistas de Ingaseosas, Industria de Gaseosas S. A. y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías y Valores en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.



Guayaquil, Marzo 30, 2015  
SC RNAE 019



Jaime Castro H.  
Socio  
Registro # 0.7503

**INGASEOSAS, INDUSTRIA DE GASEOSAS S. A.**

**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
		<b>(en miles de U. S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTE:			
Efectivo y bancos		6	12
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Inversión en subsidiaria	3	<u>36,778</u>	<u>36,778</u>
TOTAL		<u>36,784</u>	<u>36,790</u>
 <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
CUENTAS POR PAGAR	4	<u>2,446</u>	<u>2,307</u>
PATRIMONIO:	6		
Capital social		12,436	12,436
Reservas		36,596	36,596
Déficit acumulados		(14,694)	(14,549)
Total patrimonio		<u>34,338</u>	<u>34,483</u>
TOTAL		<u>36,784</u>	<u>36,790</u>

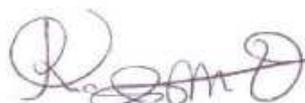
Ver notas a los estados financieros (no consolidados)

---



Roberto Dunn  
Gerente General

---



CPA. Rosa María Mora  
Contadora

**INGASEOSAS, INDUSTRIA DE GASEOSAS S. A.**

**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
	<b>(en miles de U. S. dólares)</b>	
GASTOS:		
Impuestos y contribuciones	145	127
Baja de cuentas por cobrar		64
Otros	—	<u>9</u>
PÉRDIDA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>145</u>	<u>200</u>

Ver notas a los estados financieros (no consolidados)

---



Roberto Dunn  
Gerente General

---



CPA. Rosa María Mora  
Contadora

**INGASEOSAS, INDUSTRIA DE GASEOSAS S. A.**

**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2013	12,436	349	21,898	34,683
Pérdida del año			(200)	(200)
Apropiación, nota 6	_____	<u>36,247</u>	<u>(36,247)</u>	_____
Diciembre 31, 2013	12,436	36,596	(14,549)	34,483
Pérdida del año	_____	_____	<u>(145)</u>	<u>(145)</u>
Diciembre 31, 2014	<u>12,436</u>	<u>36,596</u>	<u>(14,694)</u>	<u>34,338</u>

Ver notas a los estados financieros (no consolidados)

---



Roberto Dunn  
Gerente General

---



CPA. Rosa María Mora  
Contadora

**INGASEOSAS, INDUSTRIA DE GASEOSAS S. A.**

**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
	<b>(en miles de U. S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pagado a proveedores	(6)	(13)
Efectivo y bancos:		
Disminución neta durante el año	(6)	(13)
Saldos al comienzo del año	<u>12</u>	<u>25</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>6</u>	<u>12</u>

Ver nota a los estados financieros (no consolidados)

---



Roberto Dunn  
Gerente General

---



CPA. Rosa María Mora  
Contadora

## **INGASEOSAS, INDUSTRIA DE GASEOSAS S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en abril de 1985 y hasta diciembre de 1998 su actividad principal fue la producción, embotellamiento y comercialización de bebidas no alcohólicas.

Desde enero de 1999 hasta septiembre del 2007 su actividad principal fue la inversión en compra de acciones o participaciones de compañías cuyas actividades están relacionadas con la producción, embotellamiento y comercialización de bebidas no alcohólicas. A partir de octubre del 2007, su actividad principal es actuar como tenedora, propietaria y administradora de acciones, participaciones o cuotas sociales de cualquier clase de compañías comerciales e industriales que tengan objetos sociales lícitos, sean nacionales o extranjeras.

La información contenida en estos estados financieros (no consolidados) es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***2.1 Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

##### ***2.2 Moneda funcional***

Es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### ***2.3 Base de preparación***

Los estados financieros (no consolidados) de Ingaseosas, Industria de Gaseosas S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

#### **2.4 *Inversión en subsidiaria***

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo y los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

#### **2.5 *Provisiones***

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

#### **2.6 *Gastos***

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.7 *Compensación de saldos y transacciones***

Como norma general en los estados financieros (no consolidados) no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

#### **2.8 *Efectivo y bancos***

Incluye activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales.

#### **2.9 *Pasivos financieros***

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado (no consolidado) de situación financiera.

**2.9.1 *Cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.9.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

## **2.10 Estimaciones contables**

La preparación de los presentes estados financieros (no consolidados) en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## **2.11 Normas o interpretaciones nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros (no consolidados)**

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a la NIC 36	Información a revelar el importe recuperable de los activos no financieros	Enero 1, 2014
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas mencionadas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo.

## **2.12 Norma revisada emitida pero aún no efectiva**

La Compañía no ha aplicado la siguiente Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) revisada que ha sido emitida pero aún no es efectiva:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

La Administración anticipa que esta enmienda que será adoptada en los estados financieros (no consolidados) de la Compañía en los períodos futuros no tendrá un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa 100% de participación accionaria en Ingaseosas, International Corp., la cual se dedica a la inversión en acciones o participaciones en compañías. Un resumen de los estados financieros de la subsidiaria es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Total Activos	36,781	36,788
Total Pasivo	445	
Total Patrimonio	36,336	36,788
Pérdida	7	103

### 4. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Dividendos, nota 7	1,371	1,371
Compañías relacionadas, nota 7	1,075	904
Otros	—	<u>32</u>
Total	<u>2,446</u>	<u>2,307</u>

### 5. IMPUESTOS

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado han sido revisadas hasta el año 1996, ha prescrito el derecho de la autoridad tributaria para fiscalizar los años 1997 al 2010 y están abiertos para revisión las correspondientes a los años 2011 al 2014, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de transacciones de los ingresos y gastos.

La Compañía no está sometida al pago del anticipo de impuesto a la renta, en razón de que su actividad económica consiste únicamente en la tenencia de acciones.

## 6. PATRIMONIO

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital suscrito, pagado y autorizado está representado por 310,888,975 acciones, con un valor unitario de US\$0.04; todas ordinarias y nominativas.

**Reservas** - Incluye lo siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Legal	3,974	3,974
Facultativa	<u>32,622</u>	<u>32,622</u>
Total	<u>36,596</u>	<u>36,596</u>

La Junta General Ordinaria de accionistas celebrada en mayo 28, 2013, resolvió apropiarse de la utilidad neta del año 2008, la cual ascendió a US\$36.2 millones, el 10% correspondiente a reserva legal y por el saldo constituir reserva facultativa.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva facultativa** - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

## 7. PRINCIPALES SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<b><u>Dividendo por pagar:</u></b>		
The Marketing Partnership Ltd	653	653
Dalis Overseas	455	455
León Noboa Ycaza	195	195
Otros	<u>68</u>	<u>68</u>
Total	<u>1,371</u>	<u>1,371</u>
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>		
Blue Creek Holding	494	494
Ingaseosas International Corporation	60	67
Otros	<u>521</u>	<u>343</u>
Total	<u>1,075</u>	<u>904</u>

Las cuentas por pagar con compañías relacionadas, no generan intereses y no tienen vencimientos establecidos.

## **8. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros (no consolidados) adjuntos (marzo 30 del 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros (no consolidados) adjuntos.

## **9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)**

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración en marzo 30 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros (no consolidados) serán aprobados por los Accionistas y Junta de Directores sin modificaciones.

---