

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONGASEOSAS S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activo	Nota	2013	2012	Pasivo y patrimonio	Nota	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo		<u>1,769</u>	<u>3,388</u>	Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6	<u>3,762</u>	<u>3,762</u>
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas				Otras cuentas por pagar	7	-	<u>502</u>
Impuestos por recuperar	6	<u>610,436</u>	<u>4,455,103</u>	Impuestos por pagar	8	<u>89,762</u>	<u>812,750</u>
		<u>48</u>	<u>-</u>	Provisiones	8	<u>24,500</u>	<u>-</u>
				Beneficios sociales	8	<u>27,232</u>	<u>2,354,606</u>
				Total del pasivo corriente		<u>145,256</u>	<u>3,171,620</u>
Total del activo corriente		<u>612,253</u>	<u>4,458,491</u>	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones sociales	8	<u>-</u>	<u>1,707,099</u>
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas a largo plazo	6	<u>-</u>	<u>1,707,099</u>	Total pasivo		<u>145,256</u>	<u>4,878,719</u>
				PATRIMONIO			
Total activo		<u>612,253</u>	<u>6,165,590</u>	Capital social	9	<u>149,719</u>	<u>149,719</u>
				Reservas		<u>259,977</u>	<u>259,977</u>
				Resultados Acumulados		<u>57,301</u>	<u>877,175</u>
				Total patrimonio		<u>466,997</u>	<u>1,286,871</u>
				Total pasivo y patrimonio		<u>612,253</u>	<u>6,165,590</u>

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

CONGASEOSAS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios	6	230,000	11,993,319
Costos por servicios prestados		<u>(27,232)</u>	<u>(10,844,909)</u>
Utilidad operacional		202,768	1,148,410
Gastos administrativos		<u>(48,452)</u>	<u>(60,837)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		154,316	1,087,573
Impuesto a la renta	7	<u>(97,015)</u>	<u>(210,398)</u>
Resultado integral del año		<u>57,301</u>	<u>877,175</u>

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

CONGASEOSAS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	4,930,000	176,451	835,264	5,941,715
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 30 de marzo del 2012:				
- Dividendos declarados	-	-	(751,738)	(751,738)
- Apropiación para reserva legal	-	83,526	(83,526)	-
Disminución de capital (Nota 9)	(4,780,281)	-	-	(4,780,281)
Resultado integral del año	-	-	877,175	877,175
Saldos al 31 de diciembre del 2012	149,719	259,977	877,175	1,286,871
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 27 de marzo del 2013:				
- Dividendos declarados	-	-	(877,175)	(877,175)
Resultado integral del año	-	-	57,301	57,301
Saldos al 31 de diciembre del 2013	149,719	259,977	57,301	466,997

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

CONGASEOSAS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado antes de impuesto a la renta		154,316	1,087,573
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo :			
Participación de trabajadores	7	27,232	191,925
Otras provisiones	8	24,500	-
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		5,551,766	(1,096,759)
Impuestos por recuperar		(48)	-
Impuestos por pagar		(723,774)	(39,606)
Impuesto a la renta del año		(97,015)	(210,398)
Otras cuentas por pagar		(502)	-
Dividendos por pagar		-	502
Beneficios sociales y obligaciones sociales a largo plazo		<u>(4,061,704)</u>	<u>807,453</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>874,771</u>	<u>740,690</u>
Impuesto a la renta pagado		<u>785</u>	<u>711</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	6 y 9	<u>(877,175)</u>	<u>(751,738)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(877,175)</u>	<u>(751,738)</u>
Disminución neto de efectivo		(1,619)	(10,337)
Efectivo al principio del año		<u>3,388</u>	<u>13,725</u>
Efectivo al final del año		<u><u>1,769</u></u>	<u><u>3,388</u></u>

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

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

(a) Constitución y operaciones -

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada el 24 de septiembre de 1997, bajo la denominación de Esmeraltrader S.A., la cual se cambió el 17 de julio de 1998 a Congaseosas S.A. Es una subsidiaria de Arca Ecuador S.A., empresa controladora domiciliada en España; debido a ello, es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo cual le permite transferir libremente sus utilidades una vez pagados los impuestos correspondientes. Sus operaciones se dan en el contexto del Grupo Arca Ecuador (Grupo) conformado por: Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador), Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (desde diciembre del 2012), Industrial de Gaseosas S.A. Indega, Congaseosas S.A., Embotelladora y Procesadora del Sur S.A. – Emprosur, Embotelladora y Procesadora Central - Emprocen S.A., Embotelladora y Procesadora de El Oro - Emproro S.A. e Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A. Inalecsa (desde septiembre del 2012).

(b) Estructura societaria -

La Administración del Grupo Arca en Ecuador inició durante el año 2012 un proceso de reestructuración societaria, para lo cual, en diciembre de 2012, constituyó la compañía Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (Arcador), para la producción y embotellado de bebidas bajo la marca Coca Cola. Esta actividad se desarrolla actualmente con la transferencia por parte de la Sucursal de las propiedades, plantas y equipos relacionadas con el proceso productivo.

Adicionalmente se decidió cancelar los contratos para la prestación de servicios exclusivos de producción, embotellado y comercialización de bebidas gaseosas suscritos con Congaseosas S.A., Embotelladora y Procesadora Central S.A. - Emprocen, Embotelladora y Procesadora de El Oro S.A. - Emproro y Embotelladora y Procesadora del Sur S.A. – Emprosur y mantener el contrato suscrito por el mismo concepto con Industrial de Gaseosas S.A. Indega. Los gastos de personal del año 2013 fueron asumidos directamente por la Sucursal, Arcador e Industrial de Gaseosas S.A. Indega.

Por los motivos descritos en el párrafo anterior, desde enero del 2013, la Compañía se mantiene sin operaciones productivas y sus actividades estuvieron limitadas a las necesarias para mantener vigente su existencia legal, preparación de registros contables y cumplimiento de obligaciones estatutarias y tributarias. Los accionistas de la Compañía han decidido realizar un proceso de fusión por absorción con la compañía Industrial de Gaseosas S.A. Indega, y continúan preparando sus estados financieros en base a principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, pues consideran que en el proceso de fusión por absorción, no se originarían pérdidas importantes en la realización final de sus activos y pasivos y, además estiman que no existen pasivos importantes adicionales a los registrados que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias.

(c) Entorno regulatorio -

El 13 de octubre del 2011 se publicó la Ley Orgánica de Regulación y Control del Mercado que tiene como objetivo evitar el abuso de operadores económicos con poder de mercado a través de la desconcentración o cese del control en sus diferentes prácticas empresariales. La Administración del Grupo ha realizado un análisis de las disposiciones incluidas en la referida Ley y su reglamento y, conjuntamente con sus asesores legales, han estimado que no tendrán efectos significativos sobre sus operaciones. Bajo este nuevo

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

marco regulatorio, durante el año 2011 la Subsecretaría de Competencia y Defensa al Consumidor resolvió iniciar un proceso administrativo a las compañías del Grupo Arca Ecuador, dicho proceso fue resuelto favorablemente en mayo del 2012.

(d) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 2 de abril del 2014 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

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 del 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

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

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía es una entidad de propósito específico cuyo objetivo hasta el 31 de diciembre del 2012 fue la prestación de servicios de embotellado y comercialización a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) por lo cual los presentes estados financieros, que se presentan por requerimiento de las entidades de control de Ecuador, deben ser incorporados en los estados financieros consolidados de Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador).

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo

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

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y pasivos financieros en la categoría “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) Otros pasivos financieros:

Representados principalmente en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o el pasivo no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (corto plazo): Corresponden a los montos adeudados por servicios prestados a la Sucursal por servicios de personal para la producción, embotellado y comercialización de bebidas. Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.
 - (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas a largo plazo: Compuestas por: i) los valores por cobrar a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) correspondientes a los beneficios de largo plazo de los empleados de la Compañía. Se miden en función de los cálculos actuariales realizados por un profesional independiente (ver Nota 2.6).
- b) Otros pasivos financieros: Corresponde a los montos adeudados a compañías relacionadas y proveedores, se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son clasificadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía no ha establecido provisiones por deterioro en sus cuentas por cobrar puesto que las mismas constituyen montos exigibles a sus Compañías relacionadas que no tiene riesgo de cobrabilidad.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del mismo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Impuesto a la renta

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido (de ser aplicable). El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo 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 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2013, el impuesto a la renta corresponde al impuesto causado aplicando la tasa 22% sobre las utilidades gravables. (Ver Nota 7).

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Los impuestos a la renta diferidos activos 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.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y registro del impuesto diferido.

2.6 Beneficios y obligaciones sociales a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro Beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en los resultados: Calculada en función del 15% del resultado antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se liquida con las utilidades de las entidades que conforman el Grupo, calculadas de forma consolidada y se registra con cargo a los resultados del año.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Bonos para ejecutivos: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos.

Beneficios a largo plazo -Provisiones para jubilación patronal, desahucio y Fondo ejecutivos (no fondeados):

Hasta el 31 de diciembre de 2012, la Compañía provisionó los beneficios establecidos por las leyes ecuatorianas para jubilación patronal y desahucio. Además, a partir del 2011, para ciertos ejecutivos de la Compañía se mantiene un plan de beneficios denominado Fondo ejecutivos, cuyo pago se efectuará al terminar la relación laboral solicitada por el empleador o el trabajador.

La Compañía determinó anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa aplicada

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

para el año 2012 de 8.68% y considerando una tasa de incremento salarial del 4.5%, entre otros factores como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones y tasa de rotación.

Debido a que los pasivos originados por estos beneficios, presentados como obligaciones sociales a largo plazo, debían ser fondeados por Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador), la Compañía los contabilizaba con cargo a las Cuentas por cobrar compañías relacionadas a largo plazo.

Con fecha 1 de enero de 2013 todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía fueron transferidos a sus relacionadas Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) y Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. (Arcador), por lo que las provisiones actuariales que se encontraban registradas hasta el 31 de diciembre de 2012, fueron liquidadas contra la cuenta por cobrar a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador).

2.7 Provisiones

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

2.8 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por dichos accionistas.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado por la prestación de servicios de producción, embotellado y comercialización de bebidas en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos del Impuesto al Valor Agregado. Son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

2.10 Cambios en las políticas contables -

- a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía.

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero del 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

- b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero del 2014 y no han sido adoptadas anticipadamente.

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, incluye la definición de "entidad de inversión", la cuales estarán exentas de consolidación en la mayoría de sus filiales.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda en la divulgación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

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 dichos 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.

La administración estima que no se originarán pérdidas importantes en la realización final de sus activos y pasivos y, que no existen pasivos importantes adicionales a los registrados que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias. Ver Nota 1.

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.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Debido a que Congaseosas S.A. es una entidad de propósito específico cuyo objetivo hasta el 31 de diciembre del 2012 fue la prestación de servicios de embotellado y comercialización a Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador), su exposición a los riesgos financieros (riesgo de mercado, incluyendo el riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez) está estrechamente vinculada con los riesgos financieros y operaciones de ésta última, descritos en sus propios estados financieros.

Los referidos riesgos financieros son administrados de forma corporativa, bajo los lineamientos del Consejo de Administración de la Casa Matriz, siendo principalmente Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) la entidad que aplica y canaliza las políticas para el Grupo en Ecuador.

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

La administración del riesgo de capitalización, que tiene como objetivo mantener el negocio en marcha, con una estructura de capital óptima para reducir su costo y mantener la rentabilidad, también es realizada a nivel corporativo, visualizando el entorno del negocio en Ecuador en su conjunto. Ver Nota 1.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2013		2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	1,769	-	3,388	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	610,436	-	4,455,103	1,707,099
Total activos financieros	<u>612,205</u>	<u>-</u>	<u>4,458,491</u>	<u>1,707,099</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,762	-	3,762	-
Otras cuentas por pagar	-	-	502	-
Total pasivos financieros	<u>3,762</u>	<u>-</u>	<u>4,264</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza y plazo de los instrumentos financieros, su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Saldos

<u>Cuentas por cobrar</u>	2013	2012
Corriente:		
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (1)	610,436	4,455,103
Largo plazo:		
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador) (2)	<u>-</u>	<u>1,707,099</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Corriente:		
Arca Ecuador S.A. (Matriz)	<u>3,762</u>	<u>3,762</u>

CONGASEOSAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Saldos generados por los servicios prestados a la Sucursal que se liquidaban al mes siguiente. Para el año 2012 incluyeron US\$1,730,772 correspondientes a beneficios sociales de corto plazo de los empleados de la Compañía.
- (2) En el año 2012 correspondieron a los saldos por cobrar para cubrir los gastos de beneficios de jubilación patronal y desahucio y fondo empleados que incurre la Compañía, que son cargados a la Sucursal y que se liquidan cuando la Compañía requiera de los fondos para cubrir los pagos de los mismos (ver Nota 8).

b) Transacciones

<u>Ingresos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador)	<u>230,000</u>	<u>11,993,319</u>
<u>Dividendos pagados</u>		
Arca Ecuador S.A. (Matriz)	<u>877,175</u>	<u>751,738</u>

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

c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

El personal clave son la gerencia general y las jefaturas de área. Durante el año 2013 no se percibieron remuneraciones debido a que la Compañía no tuvo operación (2012: US\$1,569,710). Dichas remuneraciones incluyen sueldos y salarios, beneficios de corto y largo plazo y remuneraciones variables.

7. IMPUESTOS POR PAGAR

a) Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta	62,162	785
Impuesto al valor agregado	27,600	329,763
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	482,202
	<u>89,762</u>	<u>812,750</u>

CONGASEOSAS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)****b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	181,548	1,279,498
Menos - participación a los trabajadores	<u>(27,232)</u>	<u>(191,925)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	154,316	1,087,573
Más - gastos no deducibles	8,346	2,935
Menos - ingresos exentos	<u>-</u>	<u>(175,734)</u>
Base tributaria	162,662	914,774
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado vía conciliación contable tributaria	35,786	210,398
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	97,015	-
Impuesto a la renta causado	97,015	210,398
Menos - retenciones en la fuente	<u>(34,853)</u>	<u>(209,613)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>62,162</u></u>	<u><u>785</u></u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Adicionalmente, a partir del 2010, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar el mismo con el monto del Impuesto a la renta, basado en la tasa vigente; el mayor de los dos valores constituirá el impuesto a la renta causado.

c) Situación fiscal: Los años 2010 al 2013 aún están sujetos a una posible fiscalización.

d) 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 estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000 o presentación de un Anexo por montos mayores a US\$3,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, considerando la resolución mencionada, la Administración informa que no estaría alcanzada por la referida Norma.

CONGASEOSAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROVISIONES

Composición y movimiento:

<u>2013</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales	<u>2,354,606</u>	<u>27,232</u>	<u>2,354,606</u>	<u>27,232</u>
Otras provisiones	<u>-</u>	<u>24,500</u>	<u>-</u>	<u>24,500</u>
<u>No corrientes</u>				
Jubilación patronal y desahucio (1)	<u>1,707,099</u>	<u>-</u>	<u>1,707,099</u> (2)	<u>-</u>
<u>2012</u>				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales	<u>1,627,175</u>	<u>915,421</u>	<u>187,990</u>	<u>2,354,606</u>
<u>No corrientes</u>				
Jubilación patronal y desahucio (1)	<u>1,435,152</u>	<u>655,102</u>	<u>383,155</u>	<u>1,707,099</u>

(1) El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 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.

(2) Obligaciones asumidas a partir de enero del 2013 por la Sucursal y Arcador por el proceso de reestructuración societaria que llevó a cabo el Grupo Arca en Ecuador. Ver Nota 1.

9. PATRIMONIO

a) Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 asciende a US\$149,719. El valor nominal de cada acción es de US\$0.04.

En abril del 2010, la Junta General de Accionistas dispuso, entre otros movimientos patrimoniales, disminuir el capital social por un valor de US\$4,780,281, creando el correspondiente pasivo a favor de los accionistas, el cual fue compensado con el saldo de la cuenta por cobrar que mantenía con la Controladora. La referida transacción fue aprobada por la Superintendencia de Compañías el 6 de febrero de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de noviembre de 2012.

b) Reservas y resultados acumulados

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% del resultado

CONGASEOSAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

integral del año anterior a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

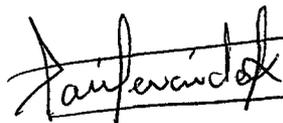
Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras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

c) Dividendos

En marzo del 2013 y marzo del 2012, la Junta General de Accionistas decretó dividendos de los resultados de los años 2012 y 2011 por US\$877,175 y US\$751,738, respectivamente, los cuales se cancelaron en efectivo.

d) Cambio de accionistas

Debido al proceso de fusión por absorción realizado a inicios del año 2014, la Compañía se vio obligada a realizar una cesión de acciones por parte de Embotelladora y Procesadora del Sur S.A. Emprosur hacia Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. La participación accionaria al 31 de diciembre del 2013 es Arca Ecuador S.A. 149,718.96 acciones y Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. 0.04 acciones.



PAÚL FERNANDEZ
GERENTE FINANCIERO