

Estados Financieros Consolidados Intermedios

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Santiago, Chile

30 de Septiembre de 2018 y al 31 diciembre 2017



EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados Intermedios

al 30 de Septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017



EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados Intermedios

ÍNDICE

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 (no auditado).....	1
Estados Financieros Consolidados Intermedios de Resultados por Función, por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre de 2018 y 2017 (no auditados).....	3
Estados Financieros Consolidados Intermedios de Resultados Integrales, por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre 2018 y 2017 (no auditados).....	4
Estados Financieros Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio, por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre de 2018 y 2017(no auditados).....	5
Estados Financieros Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo Directo, por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre de 2018 y 2017 (no auditados).....	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (no auditado)	7

Estados Financieros Consolidados

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados Intermedios de de Situación Financiera

ACTIVOS	NOTA	30.09.2018 No Auditado M\$	31.12.2017 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	73.709.086	136.242.116
Otros activos financieros, corrientes	5	4.049.505	14.138.161
Otros activos no financieros, corrientes	6.1	5.996.195	5.611.861
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	140.023.967	191.284.680
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	11.1	3.189.903	5.370.232
Inventarios	8	140.373.740	131.363.000
Activos por impuestos, corrientes	9.2	3.652.393	-
Total Activos Corrientes		370.994.789	484.010.050
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	5	102.072.916	74.259.085
Otros activos no financieros, no corrientes	6.2	36.679.947	47.394.345
Cuentas por cobrar, no corrientes	7	1.567.259	2.395.851
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	11.1	57.253	156.492
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13.1	83.447.110	86.809.069
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14.1	648.599.271	663.272.878
Plusvalía	14.2	104.805.686	93.598.217
Propiedades, planta y equipo	10.1	633.581.919	659.750.499
Activos por impuestos diferidos	9.5	1.454.107	3.212.981
Total Activos no Corrientes		1.612.265.468	1.630.849.417
Total Activos		1.983.260.257	2.114.859.467

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA	30.09.2018 No Auditado M\$	31.12.2017 M\$
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	15	42.089.442	67.981.405
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16	176.261.193	257.519.477
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11.2	25.917.652	33.961.437
Otras provisiones corrientes	17	2.365.381	2.676.418
Pasivos por impuestos, corrientes	9.3	3.791.309	3.184.965
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12	23.819.205	35.955.643
Otros pasivos no financieros corrientes	18	<u>25.023.356</u>	<u>27.007.977</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>299.267.538</u>	<u>428.287.322</u>
Pasivos no Corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	15	693.905.215	675.767.201
Cuentas por pagar, no corrientes	16	732.338	1.132.926
Otras provisiones, no corrientes	17	59.388.684	62.947.748
Pasivos por impuestos diferidos	9.5	138.081.237	125.204.566
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	12	<u>8.897.348</u>	<u>8.286.355</u>
Total Pasivos no Corrientes		<u>901.004.822</u>	<u>873.338.796</u>
PATRIMONIO			
Capital emitido	19	270.737.574	270.737.574
Resultados retenidos		403.200.214	335.523.254
Otras reservas		<u>89.081.152</u>	<u>185.049.228</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>763.018.940</u>	<u>791.310.056</u>
Participaciones no controladoras		<u>19.968.957</u>	<u>21.923.293</u>
Patrimonio Total		<u>782.987.897</u>	<u>813.233.349</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>1.983.260.257</u>	<u>2.114.859.467</u>

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados Intermedios de Resultados por Función Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017

		01.01.2018 30.09.2018 No Auditado	01.01.2017 30.09.2017 No Auditado	01.07.2018 30.09.2018 No Auditado	01.07.2017 30.09.2017 No Auditado
	NOTA	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias		1.118.863.993	1.324.580.914	345.081.649	417.902.268
Costo de ventas	23	(656.735.495)	(774.424.527)	(205.916.993)	(247.844.317)
Ganancia Bruta		462.128.498	550.156.387	139.164.655	170.057.951
Otros ingresos	24	599.060	454.630	364.360	66.602
Costos de distribución	23	(108.020.248)	(135.665.392)	(34.242.181)	(43.391.906)
Gastos de administración	23	(217.172.921)	(257.858.976)	(69.945.426)	(82.809.930)
Otros gastos, por función	25	(11.320.499)	(12.616.648)	(3.042.813)	(2.825.552)
Otras (pérdidas) ganancias	27	(2.631.243)	(2.269.661)	(937.970)	(780.242)
Ingresos financieros	26	3.961.817	8.009.231	835.145	1.960.358
Costos financieros	26	(33.894.692)	(40.771.309)	(10.738.539)	(13.523.167)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan bajo el método de participación	13.3	853.772	351.025	70.238	(585.530)
Diferencias de cambio		(1.368.107)	(222.160)	(2.190.401)	(252.105)
Resultados por unidades de reajuste		(4.813.999)	(2.372.322)	44.887	500.289
Ganancia antes de impuesto		88.321.438	107.194.805	19.381.955	28.416.768
Gasto por impuesto a las ganancias	9.4	(35.760.108)	(32.796.938)	(8.729.115)	(7.193.710)
Ganancia		52.561.330	74.397.867	10.652.840	21.223.058
Ganancia Atribuible a					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		52.283.692	73.727.111	10.805.360	21.223.982
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras		277.638	670.756	(152.520)	(924)
Ganancia		52.561.330	74.397.867	10.652.840	21.223.058
Ganancias por acción básica y diluida en operaciones continuas					
		\$	\$	\$	\$
Ganancias por acción Serie A	19.5	52,60	74,18	10,72	21,35
Ganancias por acción Serie B	19.5	57,87	81,60	11,79	23,49

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017

	01.01.2018 30.09.2018 No Auditado M\$	01.01.2017 30.09.2017 No Auditado M\$	01.07.2018 30.09.2018 No Auditado M\$	01.07.2017 30.09.2017 No Auditado M\$
Ganancia	52.561.330	74.397.867	10.652.840	21.223.058
Otro Resultado Integral:				
Componentes de otro resultado integral, que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos				
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	(845)	(338.043)	36.143	(187.915)
Componentes de otro resultado integral, que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos				
Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio de conversión	(94.999.968)	(26.046.925)	(60.498.473)	(20.487.492)
Ganancia (pérdida) por cobertura de flujos de efectivo	(5.352.556)	(8.734.783)	3.709.168	(3.464.745)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período				
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos	228	86.201	(9.759)	47.918
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período				
Impuestos a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión	3.084.117	(479.337)	633.581	(836.058)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo	1.387.969	2.912.533	(1.435.490)	(236.418)
Resultado integral total	(43.319.725)	41.797.513	(46.911.990)	(3.941.652)
Resultado integral atribuible a:				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(43.684.384)	41.338.191	(47.162.060)	(3.625.504)
Resultado integral atribuible a las participaciones no controladoras	364.659	459.322	250.070	(316.148)
Resultado Integral, Total	(43.319.725)	41.797.513	(46.911.990)	(3.941.652)

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES
Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio
al 30 de Septiembre de 2018 y 2017 (No Auditado)

	Otras reservas					Resultados retenidos	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participacion es no controladoras	Patrimonio total	
	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reserva de coberturas de flujo de efectivo	Ganancias o pérdidas actuariales en beneficios a los empleados	Otras reservas varias					Total otras reservas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2018	270.737.574	(237.077.572)	(3.094.671)	(1.915.587)	427.137.058	185.049.228	335.523.254	791.310.056	21.923.293	813.233.349
Cambio de políticas contables	-	-	-	-	-	-	79.499.736	79.499.736	-	79.499.736
Saldo inicial Reexpresado	270.737.574	(237.077.572)	(3.094.671)	(1.915.587)	427.137.058	185.049.228	415.022.990	870.809.792	21.923.293	917.821.847
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia	-	-	-	-	-	-	52.283.692	52.283.692	277.638	52.561.330
Otro resultado integral	-	(92.002.872)	(3.964.587)	(617)	-	(95.968.076)	-	(95.968.076)	87.021	(95.881.055)
Resultado integral	-	(92.002.872)	(3.964.587)	(617)	-	(95.968.076)	52.283.692	(43.684.384)	364.659	(43.319.725)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(64.106.468)	(64.106.468)	(2.318.995)	(66.425.463)
Total de cambios en patrimonio	-	(92.002.872)	(3.964.587)	(617)	-	(95.968.076)	(11.822.776)	(107.790.852)	(1.954.336)	(109.745.188)
Saldo Final Período Actual 30.09.2018	270.737.574	(329.080.444)	(7.059.258)	(1.916.204)	427.137.058	89.081.152	403.200.214	763.018.940	19.968.957	782.987.897
	Otras reservas					Resultados retenidos	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participacion es no controladoras	Patrimonio total	
Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reserva de coberturas de flujo de efectivo	Ganancias o pérdidas actuariales en beneficios a los empleados	Otras reservas varias	Total otras reservas					
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2017	270.737.574	(168.744.355)	(2.448.175)	(1.785.032)	427.137.058	254.159.496	295.708.512	820.605.582	21.564.445	842.170.027
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia	-	-	-	-	-	-	73.727.111	73.727.111	670.756	74.397.867
Otro resultado integral	-	(26.402.692)	(5.822.250)	(163.978)	-	(32.388.920)	-	(32.388.920)	(211.434)	(32.600.354)
Resultado integral	-	(26.402.692)	(5.822.250)	(163.978)	-	(32.388.920)	73.727.111	41.338.191	459.322	41.797.513
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(56.656.282)	(56.656.282)	(220.096)	(58.876.378)
Total de cambios en patrimonio	-	(26.402.692)	(5.822.250)	(163.978)	-	(32.388.920)	17.070.829	(15.318.091)	239.226	(15.078.865)
Saldo Final Período Actual 30.09.2017	270.737.574	(195.147.047)	(8.270.425)	(1.949.010)	427.137.058	221.770.576	312.779.341	805.287.491	21.803.671	827.091.162

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo Directo Al 30 de Septiembre de 2018 y 2017

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	NOTA	01.01.2018	01.01.2017
		30.09.2018 No Auditado	30.09.2017 No Auditado
		M\$	M\$
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios (incluido impuestos de retención)		1.486.205.025	1.736.474.032
<i>Clases de pagos</i>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (incluido impuestos de retención)		(994.467.042)	(1.079.523.501)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(138.370.529)	(187.969.618)
Otros pagos por actividades de operación (impuesto al valor agregado y otros similares)		(187.214.435)	(246.937.595)
Dividendos recibidos		300.632	770.045
Intereses pagados		(39.466.733)	(46.721.208)
Intereses recibidos		2.356.556	6.521.625
Impuestos a las ganancias pagados		(20.301.062)	(31.729.775)
Otras salidas de efectivo (Impuesto a los débitos bancarios Argentina y otros)		(1.560.335)	(4.936.327)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		107.482.077	145.947.678
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</i>			
Aportes realizados en asociadas	13.2	(1.500.000)	(26.538.271)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		143.431	97.874
Compras de propiedades, planta y equipo		(86.331.506)	(111.622.838)
Compra de activos intangibles		-	(11.923.449)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo (Rescate depósitos a plazo superiores a 90 días)		13.883.132	81.258.426
Compras de otros activos a largo plazo (Inversión en depósitos a plazo superiores a 90 días)		(1.271.242)	(43.702.935)
Pagos derivados de contratos a futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		624.288	877.765
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(74.451.897)	(111.553.428)
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</i>			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		23.080.777	36.517.608
Pagos de préstamos		(33.459.268)	(24.502.860)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(2.274.654)	(2.914.554)
Dividendos pagados		(65.039.907)	(56.659.484)
Otras entradas (salidas) de efectivo (Emisiones y pago de cuotas de capital de Obligaciones con el público).		(9.975.184)	(15.779.416)
Flujos de efectivo netos utilizados procedentes de actividades de financiación		(87.668.236)	(63.338.706)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(54.638.056)	(28.944.456)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		476.801	(1.314.724)
Resultado por exposición a la inflación		(8.371.775)	-
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(62.533.030)	(30.259.180)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	4	136.242.116	141.263.880
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	73.709.086	111.004.700

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

Embotelladora Andina S.A., RUT N° 91.144.000-8. (“Andina”, y junto a sus filiales, la “Sociedad”) es una sociedad anónima abierta que se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el número 00124 y, conforme a lo establecido en la Ley 18.046, está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (anteriormente Superintendencia de Valores y Seguros).

La actividad principal de Embotelladora Andina S.A. es la de elaborar, embotellar, comercializar y/o distribuir los productos y marcas registrados bajo el nombre de *The Coca-Cola Company*. La Sociedad mantiene operaciones y tiene licencias de *The Coca-Cola Company* en sus territorios en Chile, Brasil, Argentina y Paraguay. En Chile, los territorios en los cuales tiene licencia de distribución, son las regiones II, III, IV, XI, XII y Región Metropolitana; Rancagua y San Antonio. En Brasil, son Rio de Janeiro, Espírito Santo, Niteroi, Vitoria, Nova Iguaçu, parte de Sao Paulo y parte de Minas Gerais. En Argentina son Mendoza, Córdoba, San Luis, Entre Ríos, Santa Fe, Rosario, Santa Cruz, Neuquén, El Chubut, Tierra del Fuego, Río Negro, La Pampa y la zona poniente de la provincia de Buenos Aires; y en Paraguay el territorio comprende la totalidad del país. Las licencias para los territorios en Chile vencen en enero de 2019 y octubre de 2023; en Argentina vencen en el año 2022; en Brasil se encuentran en proceso de renovación, y en Paraguay vencen en el año 2020. Dichas licencias son renovables a solicitud de la licenciataria y a la exclusiva discreción de *The Coca-Cola Company*. Se espera que dichas licencias sean renovadas en similares condiciones a la fecha de vencimiento.

En relación a los principales accionistas de Andina, el Grupo Controlador¹, a la fecha del presente reporte posee el 55,72% de las acciones vigentes con derecho a voto correspondientes a la Serie A.

Las oficinas principales de Embotelladora Andina S.A. se encuentran ubicadas en Miraflores 9153, comuna de Renca, en Santiago de Chile.

¹ Grupo Controlador: Inversiones SH Seis Limitada, Inversiones Cabildo SpA, Inversiones Chucao Limitada, hoy Inversiones Lleuque Limitada, Inversiones Nueva Delta S.A., Inversiones Nueva Delta Dos S.A., Inversiones Las Gaviotas Dos Limitada, hoy Inversiones Playa Amarilla SpA, Inversiones Playa Negra Dos Limitada, hoy Inversiones Playa Negra SpA, Inversiones Don Alfonso Dos Limitada, hoy Inversiones Don Alfonso Limitada, Inversiones El Campanario Dos Limitada, hoy Inversiones El Campanario Limitada, Inversiones Los Robles Dos Limitada, hoy Inversiones Los Robles Limitada e Inversiones Las Viñas Dos Limitada, hoy Inversiones Las Niñas Dos SpA. Para más información de la estructura del Grupo Controlador por favor refiérase a la pg. 58 de la Memoria Anual 2017 de Andina, disponible en el sitio web www.koandina.com.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 Período Contable

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Situación Financiera: Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.
- Resultados por Función e Integrales: Entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017 y por los períodos intermedios de 3 meses entre el 01 de julio y el 30 de septiembre de 2018 y 2017.
- Cambios en el Patrimonio: Entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2018 y 2017.
- Flujos de Efectivo Directo: Entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017.

2.2 Bases de Preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Sociedad han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC34) incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") .

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios se presentan bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad matriz y por las otras entidades que forman parte de la Sociedad.

Estos Estados Consolidados Intermedios reflejan la situación financiera consolidada de Embotelladora Andina S.A. y sus Filiales los cuales fueron aprobados por el Directorio el 27 de Noviembre de 2018.

2.3 Bases de consolidación

2.3.1 Filiales

Los estados financieros consolidados intermedios incorporan los estados financieros de la Sociedad y las sociedades controladas por la Sociedad (sus filiales). Se posee control cuando la Sociedad tiene poder sobre la participada, cuando tiene exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y cuando se tiene la capacidad de utilizar su poder para influir en el importe de los rendimientos del inversor. Éstos incluyen activos y pasivos, los resultados y flujos de efectivo para los períodos que se informan. Los resultados de las filiales adquiridas o enajenadas, se incluyen en los estados consolidados de resultados por función desde la fecha efectiva de adquisición y hasta la fecha efectiva de enajenación, según corresponda.

Para contabilizar la adquisición de filiales se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos adquiridos, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio, más los costos directamente atribuibles a la

adquisición. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran por su valor razonable en la fecha de adquisición. El exceso del costo de adquisición más el interés no controlador sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en la cuenta de resultados.

La participación de los accionistas no controladores se presenta en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y en el estado consolidado de resultados por función, en la líneas de “Participaciones no controladoras” y “Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras”, respectivamente.

Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes a transacciones intra grupo, de las sociedades que se indican:

Rut	Nombre de la Sociedad	Porcentaje de Participación					
		30-09-2018			31-12-2017		
		Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
59.144.140-K	Abisa Corp S.A.	-	99,99	99,99	-	99,99	99,99
Extranjera	Aconcagua Investing Ltda.	0,71	99,28	99,99	0,71	99,28	99,99
96.842.970-1	Andina Bottling Investments S.A.	99,90	0,09	99,99	99,90	0,09	99,99
96.972.760-9	Andina Bottling Investments Dos S.A.	99,90	0,09	99,99	99,90	0,09	99,99
Extranjera	Andina Empaques Argentina S.A.	-	99,98	99,98	-	99,98	99,98
96.836.750-1	Andina Inversiones Societarias S.A.	99,98	0,01	99,99	99,98	0,01	99,99
76.070.406-7	Embotelladora Andina Chile S.A.	99,99	-	99,99	99,99	-	99,99
Extranjera	Embotelladora del Atlántico S.A.	0,92	99,07	99,99	0,92	99,07	99,99
96.705.990-0	Envases Central S.A.	59,27	-	59,27	59,27	-	59,27
96.971.280-6	Inversiones Los Andes Ltda.	99,99	-	99,99	99,99	-	99,99
Extranjera	Paraguay Refrescos S.A.	0,08	97,75	97,83	0,08	97,75	97,83
76.276.604-3	Red de Transportes Comerciales Ltda.	99,90	0,09	99,99	99,90	0,09	99,99
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	-	99,99	99,99	-	99,99	99,99
78.536.950-5	Servicios Multivending Ltda.	99,90	0,09	99,99	99,90	0,09	99,99
78.861.790-9	Transportes Andina Refrescos Ltda.	99,90	0,09	99,99	99,90	0,09	99,99
96.928.520-7	Transportes Polar S.A.	99,99	-	99,99	99,99	-	99,99
76.389.720-6	Vital Aguas S.A.	66,50	-	66,50	66,50	-	66,50
93.899.000-k	Vital Jugos S.A.	15,00	50,00	65,00	15,00	50,00	65,00

2.3.2 Inversiones en Asociadas

Las Asociadas son todas las entidades sobre las que el Grupo no tiene control y si tiene influencia significativa, los resultados de estas Asociadas se contabiliza por el método de participación. Para ello, y cuando es necesario, las políticas contables de las Asociadas se modifican para asegurar la uniformidad con las políticas contables del Grupo y se eliminan los resultados no realizados.

2.4 Información financiera por segmentos operativos

NIIF 8 exige que las entidades adopten la revelación de información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, ésta es la información que la Administración y el Directorio utilizan internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir cómo asignar los recursos a los mismos. De acuerdo a lo anterior, se han determinado los siguientes segmentos operativos de acuerdo a ubicación geográfica:

- Operación en Chile
- Operación en Brasil
- Operación en Argentina
- Operación en Paraguay

2.5 Moneda funcional y de presentación

2.5.1 Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades del Grupo se miden utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, moneda funcional. La moneda funcional para cada una de las Operaciones es la siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>Moneda funcional</u>
Andina Empaques Argentina	Peso argentino
Embotelladora del Atlántico	Peso argentino
Embotelladora Andina	Peso chileno
Paraguay Refrescos	Guaraní
Rio de Janeiro Refrescos	Reales

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional, moneda extranjera, se registran en la moneda funcional, aplicando para ello los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones. Las partidas monetarios en moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de cierre a la fecha de balance, sus efectos se reconocen en los estados de resultados por función en la cuenta diferencia de cambio, excepto cuando es una coberturas de flujo de efectivo; en cuyo caso se presentan en el estado de resultados integrales.

Moneda funcional en economías hiperinflacionaria

Al mes de julio de 2018 la inflación acumulada en Argentina en los último tres años superó el 100%, y de acuerdo a NIC 29 la economía de Argentina debe ser considera como una economía hiperinflacionaria. Según NIC, los estados financieros de las sociedades cuya moneda funcional corresponda a una economía hiperinflacionaria deben expresarse en valores de moneda corriente a la fecha del balance.

Los principales criterios utilizados:

- Estado de situación financiera (balance): Las partidas no monetarias se expresan en la moneda corriente a la fecha del balance. Las pérdidas y ganancias producidas se incluyen en la ganancia neta (resultado del ejercicio).
- Primer Ejercicio: Las pérdidas y ganancias producidas por la corrección de partidas vigentes no monetarias proveniente del ejercicio anterior se registran en los resultados acumulados al 1 de enero de 2018. El impacto de dicho registro fue un incremento de M\$79.499.736
- Estado de resultados: Las partidas del estado de resultado se expresan en la unidad monetaria corriente al cierre del período que se informa, utilizando la variación del índice general de precios desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron devengados.
- Estado de flujo de efectivo: Las partidas del estado de flujo de efectivo se expresan en la unidad monetaria corriente al cierre del período que se informa.
- La inflación por el período enero a septiembre 2018 ascendió a 29,5%

2.5.2 Moneda de presentación

La moneda de presentación es el peso chileno que es la moneda funcional de la sociedad matriz, para tales efectos los estados financieros de las subsidiarias son convertidos desde la moneda funcional a la moneda de presentación según se indica a continuación:

- a. Conversión de estados financieros cuya moneda funcional no corresponda a economías hiperinflacionarias (Brasil y Paraguay)

Los estados financieros medidos tal cual se indicó se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- El balance se convierte al tipo de cambio de cierre de la fecha del balance y el estado de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio mensual, las diferencias que resulten se reconoce en el patrimonio en otros resultados integrales.
- Los importes del estado de flujo de efectivo se convierten también al tipo de cambio promedio de cada transacción.
- Cuando una cuenta por cobrar a Sociedades relacionadas se designa como cobertura de inversión, las diferencias de conversión son registradas a los resultados integrales netas del impuesto diferido. Cuando se vende la inversión extranjera, esas diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados como parte de la pérdida o ganancia en la venta de la inversión.

- b. Conversión de estados financieros cuya moneda funcional corresponda a economías hiperinflacionarias (Argentina)

Los estados financieros medidos en su moneda funcional, con los ajustes por inflación por corresponder a una economía hiperinflacionaria, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- El Balance se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha del balance;
- Los resultados se convierten a al tipo de cambio de cierre a la fecha del balance
- Cuando una cuenta por cobrar a Sociedades relacionadas se designa como cobertura de inversión, las diferencias de conversión son registradas a los resultados integrales netas del impuesto diferido. Cuando se vende la inversión extranjera, esas diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados como parte de la pérdida o ganancia en la venta de la inversión.

- c. Cifras comparativas

De acuerdo a las NIC, las cifras de años anteriores no se ajustan ni se re expresan cuando la moneda de presentación es de una economía no hiperinflacionaria, como es el caso del peso chileno, por tal razón los estados financieros de años anteriores no se modifican.

2.5.3 Paridades y valor de la Unidad de Fomento (UF)

Fecha	Paridades respecto al peso Chileno					
	US\$ dólar	Real brasileño	Peso argentino	UF	Guaraní paraguayo	€ Euro
30.09.2018	660,42	164,94	16,01	27.357,45	0,112	767,22
31.12.2017	614,75	185,84	32,96	26.798,14	0,110	739,15
30.09.2017	637,93	201,37	36,85	26.656,79	0,113	752,99

2.6 Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos del Propiedades, planta y equipo, se reconocen por su costo histórico o el costo atribuido a la fecha de adopción de las NIIF, menos la depreciación, y pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo de los Propiedades, planta y equipo incluyen los gastos directamente atribuibles a la adquisición de dichos activos y se rebajan las subvenciones gubernamentales originadas por el diferencial en la valorización de los pasivos financieros a valor razonable versus los créditos a tasa preferencial otorgados por el gobierno. Se incorpora dentro del concepto de costo las retasaciones efectuadas y corrección monetaria incorporada a los valores de inicio (costo atribuido) al 1 de enero de 2009, de acuerdo a las exenciones de primera aplicación establecidas por la NIIF 1.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. Las reparaciones y mantenciones se cargan en resultado, en el período en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. Las depreciaciones de otros activos son calculadas utilizando el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos el valor residual estimado en los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Activos	Rango de años
Edificios	30-50
Plantas y equipos	10-20
Instalaciones fijas y accesorias	10-30
Muebles y útiles	4-5
Vehículos	5-7
Otras propiedades, planta y equipo	3-8
Envases y cajas	2-8

El valor residual y la vida útil de los bienes de propiedad planta y equipos se revisan y ajustan, si es necesario, en cada cierre de estados financieros.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, el diferencial es registrado en otros gastos por función.

Si un ítem se encuentra disponible para la venta, y cumple con las condiciones de la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”, éstos son separados de propiedad planta y equipo y se presentan dentro de activos corrientes, al menor valor entre el valor libros y su valor razonable menos los costos de venta.

2.7 Activos intangibles y Plusvalía

2.7.1 Plusvalía

La Plusvalía representa el exceso del costo de adquisición y el interés no controlador sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables de la filial adquirida, a la fecha de adquisición. Dado que la plusvalía es un activo intangible de vida útil indefinida, anualmente se somete a pruebas por deterioro y se valora por su valor inicial menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

Las ganancias y pérdidas obtenidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros de la plusvalía relacionada con la entidad vendida.

La plusvalía se asigna a cada unidad generadora de efectivo (UGE) o grupo de unidades generadoras de efectivo; de donde se espera beneficiarse de las sinergias surgidas de la combinación de negocios. Dichas UGEs o grupos de unidades generadoras de efectivo representan el nivel más bajo de la entidad, sobre el cual la Administración controla su gestión interna.

2.7.2 Derechos de distribución

Corresponden a los derechos contractuales que se tienen para producir y/o distribuir productos de la marca Coca-Cola y otras marcas en determinados territorios de Argentina, Brasil, Chile y Paraguay. Los derechos de distribución, nacen del proceso de valorización al valor razonable de los activos y pasivos de las Sociedades adquiridas en combinaciones de negocios. Los derechos de distribución, poseen vida útil indefinida y no se amortizan (dado que son renovados permanentemente por Coca-Cola), por lo cual son sometidos anualmente a pruebas de deterioro.

2.7.3 Programas informáticos

El valor libros de los programas informáticos corresponden a desarrollos internos y externos de software, los cuales son activados en la medida que cumplan con los criterios de reconocimiento de la NIC 38 “Activos Intangibles”. Los mencionados programas informáticos son amortizados en un plazo de cuatro años.

2.8 Pérdidas por deterioro de valor

Los activos que tienen una vida útil indefinida, tales como los intangibles relacionados con derechos de distribución y la plusvalía, no están sujetos a amortización y se someten, anualmente o con mayor frecuencia si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen una pérdida potencial, a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización y los terrenos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro, siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el monto mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor de uso.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

2.9 Activos financieros

Excepto por ciertas cuentas por cobrar comerciales, según la NIIF 9, el Grupo mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable mas, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, costos de transacción.

De acuerdo a la NIIF 9, los activos financieros se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados. (FVPL), costo amortizado o valor razonable a través de otro resultado integral (FVOCI). La clasificación es con base en dos criterios: el modelo de negocios del Grupo para administrar los activos; y si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos financieros representan “únicamente pagos de capital e intereses” sobre el monto principal pendiente (el 'criterio SPPI').

La nueva clasificación y medición de los activos financieros del Grupo son los siguientes:

- Activo financiero a costo amortizado para instrumentos financieros que se mantienen dentro de un modelo comercial con el objetivo de mantener los activos financieros para recolectar los flujos de efectivo contractuales que cumplen con el criterio SPPI. Esta categoría incluye las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar del Grupo.

- Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI), con ganancias o pérdidas reconocidas en resultados al momento de la liquidación. Activos financieros en esta categoría son los instrumentos del Grupo que cumplen con el criterio SPPI y son mantenidos dentro de un modelo de negocio tanto para cobrar los flujos de efectivo como para vender.

Otros activos financieros se clasifican y, posteriormente, se miden de la siguiente manera:

- Instrumentos de capital a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI), sin reconocimiento de ganancias o pérdidas a resultados en el momento de la liquidación. Esta categoría solo incluye instrumentos de patrimonio que el Grupo tiene la intención de mantener en el futuro previsible y que el Grupo ha elegido irrevocablemente para clasificar en esta categoría en el reconocimiento inicial o transición.
- Los activos financieros en a valor razonable con cambios en resultado (FVPL) comprenden instrumentos derivados e instrumentos de capital cotizados que el Grupo no había elegido irrevocablemente, en el reconocimiento inicial o transición, clasificar en FVOCI. Esta categoría también incluye los instrumentos de deuda cuyas características de flujo de efectivo no cumplen el criterio SPPI o no se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es reconocer los flujos de efectivo contractuales o venta.

La contabilización de los pasivos financieros del Grupo sigue siendo en gran medida la misma que en el marco de la NIC 39. Similar a los requerimientos de NIC 39, la NIIF 9 requiere que los pasivos por contraprestaciones contingentes se traten como instrumentos financieros medidos a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

De acuerdo a la NIIF 9, los derivados implícitos ya no están separados de un activo financiero principal. En cambio, los activos financieros se clasifican en función de sus términos contractuales y el modelo de negocio del Grupo.

2.10 Instrumentos financieros derivados y actividad de cobertura

La Sociedad y sus filiales mantienen instrumentos derivados con el objetivo de mitigar el riesgo de tipo de cambio y precio de materias primas y obligaciones bancarias.

Los derivados se reconocen inicialmente por su valor razonable en la fecha en que se contrajo el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, la naturaleza de la partida que está cubriendo.

2.10.1 Instrumentos derivados designados como cobertura

La Sociedad documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como los objetivos de administración de riesgos y la estrategia para acometer varias transacciones de cobertura. La Sociedad también documenta la evaluación, tanto al inicio de la cobertura y de forma continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo, se reconoce en otro resultado integral. La ganancia o pérdida relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en la cuenta de resultados dentro de "otras ganancias (pérdidas)".

Los importes acumulados en el patrimonio se reclasifican a ganancia o pérdida en los períodos en los que la partida cubierta afecta al resultado (por ejemplo, cuando pasivos financieros en moneda extranjera se convierten a sus monedas funcionales). La ganancia o pérdida relativa a la parte efectiva de cross currency swaps de cobertura de los efectos de los cambios en los tipos de cambio se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "diferencias de cambio". Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende, o cuando una cobertura ya no cumple con los criterios de contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada que aún permanece en el patrimonio neto a esa fecha se reconoce en los resultados consolidado.

2.10.2 Instrumentos derivados no designados como cobertura

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados que no califican para la contabilidad de cobertura de conformidad con las NIIF se reconoce inmediatamente en la cuenta de resultados consolidada en el ítem "Otras ganancias y pérdidas". El valor razonable de estos derivados se registra en "otros activos financieros corrientes" u "otros pasivos financieros corrientes" del estado de situación financiera".

La Sociedad no aplica contabilidad de cobertura sobre sus inversiones en el exterior.

La Sociedad también evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos e instrumentos financieros, conforme a lo establecido por NIIF 9 y los clasifica en función de sus términos contractuales y el modelo de negocio del grupo. Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no posee derivados implícitos.

Jerarquías del valor razonable

La Sociedad mantiene activos relacionados con contratos de derivados de moneda extranjera los cuales fueron clasificados dentro de Otros activos financieros corrientes y no corrientes y Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, respectivamente y se contabilizan a su valor razonable dentro del estado de situación financiera. La Sociedad utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros con técnicas de valuación:

Nivel 1 : Los precios cotizados en un mercado para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2 : Supuestos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio).

Nivel 3: Supuestos para activos o pasivos que no están basados en información observable directamente en el mercado.

Durante los períodos de reporte no han existido transferencias de ítems en la forma de medir el valor razonable. Todos los instrumentos fueron medidos usando el nivel 2 de la jerarquía.

2.11 Inventarios

Las existencias se valorizan a su costo o valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación destinados a dejar los bienes en condiciones de ser comercializados. No incluyen los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta y distribución aplicables. Los repuestos y otros suministros de la producción se valorizan a su costo o valor neto realizable, el menor.

Adicionalmente, se registran estimaciones por obsolescencia de materias primas y productos terminados, en base a la rotación y antigüedad de las partidas involucradas.

2.12 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar y otras cuentas a cobrar se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa el recupero de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros de los activos se reducen con las provisiones efectuadas, y las pérdidas son reconocidas como gastos de administración dentro de los estados consolidados de resultados por función.

2.13 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, saldos en bancos, depósitos a plazo e inversiones e fondos mutuos de gran liquidez y de bajo riesgo de cambio de valor, con un vencimiento original igual o inferior a tres meses.

2.14 Otros pasivos financieros

Los recursos obtenidos de instituciones financieras así como por la emisión de títulos de deuda se reconocen, inicialmente, a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, las obligaciones se valoran devengando los intereses que igualan el valor presente de las obligaciones con el valor futuro a cancelar, usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los gastos generales y específicos de intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el período en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta.

2.15 Impuesto a las ganancias

La Sociedad y sus filiales en Chile contabilizan el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta. Sus filiales en el extranjero lo hacen según las normas de los respectivos países.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas, usando tasa de impuestos sustancialmente promulgadas por los años de reverso de la diferencia.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con los que compensar las diferencias temporarias.

No se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en filiales, en las cuales la Sociedad pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

2.16 Beneficios a los empleados

La Sociedad tiene constituida una provisión para cubrir la indemnización por años de servicio que será pagada a su personal, de acuerdo con los contratos individuales y colectivos suscritos con sus trabajadores, la cual se registra a valor actuarial, según lo establecido en NIC 19.

Los resultados por actualización de las variables actuariales, se registran dentro de otros resultados integrales de acuerdo a lo establecido por la NIC 19.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene planes de retención para algunos ejecutivos los cuales se provisionan según las directrices de este plan. Estos planes otorgan el derecho a ciertos ejecutivos a recibir un pago fijo en dinero en una fecha predeterminada una vez que han cumplido con los años de servicio exigidos.

La Sociedad y sus filiales han provisionado el costo de las vacaciones y otros beneficios al personal sobre la base de lo devengado. Este pasivo se registra dentro del rubro otros pasivos no financieros, corrientes.

2.17 Provisiones

Las provisiones por litigios y otras contingencias se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valorizan por el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

2.18 Arrendamientos

a) Operativos

Los pagos de leasing operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultados durante la vigencia del leasing.

b) Financieros

Aquellos bienes de Propiedad, planta y equipo donde la Sociedad mantiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de ellos, se clasifican como arrendamientos financieros, los que se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable del bien de Propiedades, plantas y equipos arrendado o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras. El elemento de interés se carga a la cuenta de resultados durante el período de arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

2.19 Depósitos sobre envases

Corresponde al pasivo constituido por las garantías en dinero recibidas de clientes por los envases puestos a su disposición (botellas y cajas).

Esta obligación representa el valor del depósito que es devuelto si el cliente o el distribuidor devuelve las botellas y cajas en buenas condiciones, junto con la factura original. La estimación de este pasivo se basa en un inventario de botellas entregadas en comodato a clientes y distribuidores, estimaciones de botellas en circulación y un valor histórico promedio ponderado por botella o caja. Este pasivo se presenta dentro de Otros pasivos financieros, corrientes, dado que la Sociedad no tiene la habilidad legal de diferir su pago por un período superior a 12 meses. Sin embargo, no se tiene previsto efectuar devoluciones significativas de estos depósitos dentro de ese plazo.

2.20 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo con NIIF 15 los Ingresos Ordinarios son reconocidos por la entrega física de los productos a los clientes, y no existe ningún tipo de contrato que otorgue derechos adicionales al cliente de carácter exigibles unilateralmente.

Los Ingresos Ordinarios representan el valor razonable de los bienes transferidos y se presentan netos de impuestos sobre el valor agregado, rebajas y descuentos. Dichos ingresos se pueden valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la sociedad.

2.21 Aporte de The Coca Cola Company

La Sociedad recibe ciertos aportes discretionales de The Coca-Cola Company (TCCC) relacionados principalmente con el financiamiento de programas de publicidad y promoción de sus productos en los territorios donde la Sociedad posee licencias de distribución. Los recursos recibidos de TCCC se reconocen en los resultados netos una vez cumplidas las condiciones concordadas con TCCC para hacerse acreedor a dicho incentivo, éstos se registran como una reducción de los gastos de marketing incluidos en la cuenta Gastos de Administración. Dado su carácter discrecional, la proporción de aportes recibidos en un ejercicio no implica que se repetirán en el ejercicio siguiente.

2.22 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en los estados financieros consolidados de la Sociedad, considerando el mínimo del 30% obligatorio de la ganancia del período establecido por la Ley de Sociedades Anónimas.

2.23 Estimaciones y juicios contables críticos

La Sociedad hace estimaciones y juicios en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que podrían tener un impacto significativo sobre los estados financieros futuros.

2.23.1 Deterioro de la plusvalía comprada (Goodwill) y los activos intangibles de vida útil indefinida

El Grupo comprueba anualmente si la plusvalía y los activos intangibles de vida útil indefinida han sufrido alguna pérdida por deterioro. Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo se han determinado en base a cálculos del valor de uso. Las variables claves que calcula la administración incluyen el volumen de ventas, precios, gasto en comercialización y otros factores económicos. La estimación de estas variables exige un juicio administrativo importante, pues dichas variables implican incertidumbres inherentes; sin embargo, los supuestos utilizados son consistentes con la planificación interna de la Sociedad. Por lo tanto, la administración evalúa y actualiza anualmente las estimaciones, basándose en las condiciones que afectan estas variables. Si se considera que se han deteriorado estos activos, se castigarán hasta su valor razonable estimado, o valor de recuperación futura de acuerdo a los flujos de caja descontados el menor. Los flujos de caja libres descontados en la unidad generadora de efectivo de la matriz en Chile como las de las filiales en Brasil, Argentina y Paraguay generaron un valor

mayor que los respectivos activos, incluyendo la plusvalía de las filiales brasileñas, argentinas y paraguayas.

2.23.2 Valor razonable de Activos y Pasivos

En ciertos casos las IFRS requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor razonable. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En ausencia de mercados activos, la Sociedad estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

En el caso de la valorización de los intangibles reconocidos como resultado de adquisiciones en combinaciones de negocios, la Sociedad estima el valor razonable basado en el “multiple period excess earning method”, el cual involucra la estimación de flujos de caja futuros generados por los activos intangibles, ajustados por flujos de caja que no provienen de estas, sino de otros activos. Para ello, la Sociedad estimó el tiempo en el cual el intangible generará flujos de caja, los flujos de caja en sí, flujos de caja proveniente de otros activos y una tasa de descuento.

Otros activos adquiridos y pasivos asumidos en la combinación de negocio se valoraron al valor razonable usando métodos de valorización que se consideraron adecuadas en las circunstancias, incluyendo el costo de reposición depreciado y valores de transacciones recientes de activos comparables, entre otros. Estas metodologías requieren que se estimen ciertos inputs, incluyendo la estimación de flujos de caja futuros.

2.23.3 Provisión para cuentas incobrables

La Sociedad evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, basándose en una serie de factores. Cuando se esta consciente de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras para con la Sociedad, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado que se estima se recaudará. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, basándose en una corrección de valor por perdidas crediticias esperadas de acuerdo a NIIF 9.

2.23.4 Vida útil, valor residual y deterioro de propiedad, planta y equipo

La Propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método lineal durante la vida útil estimada de dichos activos. Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el modelo comercial o cambios en la estrategia de capital podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones. En aquellos casos en que se determino que la vida útil de los activos fijos debería disminuirse, depreciamos el exceso entre el valor libro neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los equipos de fabricación, máquinas dispensadoras, equipos de transporte o programas computacionales podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Se revisa el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualesquiera de dichos activos no puede ser recuperado. La estimación de flujos de caja futuros se basa, entre otras cosas, en ciertos supuestos sobre el rendimiento operacional esperado para el futuro. Las estimaciones respecto de flujos de caja descontados podrían diferir de los flujos de caja reales, entre

otras cosas, debido a cambios tecnológicos, condiciones económicas, cambios en el modelo comercial o cambios en el rendimiento operacional. Si la suma de los flujos de caja descontados proyectados (excluyendo los intereses) fuera inferior al valor libro del activo, el activo será castigado a su valor recuperable estimado.

2.23.5 Obligaciones por depósitos de garantía para botellas y cajas

La Sociedad ha registrado un pasivo representado por los depósitos recibidos a cambio de botellas y cajas proporcionadas a los clientes y distribuidores. Esta obligación representa el valor del depósito que se deberá devolver si el cliente o el distribuidor devuelve las botellas y cajas en buenas condiciones, junto con la factura original. La estimación de este pasivo se basa en un inventario de botellas entregadas en comodato a clientes y distribuidores, estimaciones de botellas en circulación y un valor histórico promedio ponderado por botella o caja. Se requiere una gran cantidad de criterio por parte de la administración para poder estimar el número de botellas en circulación, el valor del depósito que podría requerir devolución y la sincronización de los desembolsos relacionados con este pasivo.

2.24.1 Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2018.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad ha aplicado estas normas concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

	Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con múltiples elementos. Además requiere revelaciones más detalladas.

Con respecto al segmento reportable de Embotelladora Andina, los canales de ingresos están principalmente relacionados a la venta de producto terminado y la entrega de productos promocionales, los cuales actualmente están siendo reconocidos en el estado de resultados cuando la Compañía transfiere dichos productos a los clientes. Estos canales de ingresos están soportados por contratos con diferentes compañías minoritas a través de canales tradicionales y modernos, en los cuales los precios con dichos clientes se negocian constantemente debido a la alta rotación de los productos de la Compañía y para seguir siendo competitivos en el mercado.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, pasivo, ingreso o gasto relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada en moneda extranjera. A estos efectos, la fecha de la transacción corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados

La enmienda aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. La enmienda debe aplicarse retrospectivamente.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

2.24.2 Nuevos pronunciamientos (Normas , Interpretaciones y Enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2019.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

IFRIC 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Compañía evaluará el impacto de estas nuevas definiciones.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre prestamos	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 3 “Combinaciones de negocios”

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 9 “Instrumentos financieros – Pagos con compensación negativa”

Un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado, costo o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las modificaciones a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio solo pagos de principal más intereses independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las modificaciones a la IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizará de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las modificaciones aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 12 Impuestos a las Ganancias

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 23 Costo por Préstamos

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completos. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 28 Inversiones en Asociadas

Las modificaciones aclaran que una entidad aplica la IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019 con aplicación anticipada está permitida.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan

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

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

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

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

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

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

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La sociedad revela información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF N°8, “Segmentos operativos”, que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos, servicios y áreas geográficas.

El Directorio y la Administración miden y evalúan el desempeño de los segmentos de acuerdo al resultado operacional de cada uno de los países donde se mantienen licencias.

Los segmentos operativos se informan de manera coherente con la presentación de informes internos al principal encargado de tomar decisiones estratégicas. Dicho encargado ha sido identificado como el Directorio de la Sociedad que toma decisiones estratégicas.

Los segmentos que ha definido el Directorio para la toma de decisiones estratégicas son de carácter geográfico, de acuerdo a ello los segmentos que reportan información corresponden a:

- Operación Chile
- Operación Brasil
- Operación Argentina
- Operación Paraguay

Los cuatro segmentos operativos identificados, desarrollan su negocio mediante la producción y venta de gaseosas, otros bebestibles y empaques.

Los gastos e ingresos asociados a la Gerencia Corporativa fueron asignados a la operación en Chile en el segmento bebidas en razón que Chile es el país que gestiona y paga los gastos corporativos, los cuales además se incurrirían en lo sustancial, con independencia de la existencia de las filiales en el extranjero.

Los ingresos totales por segmento incluyen ventas a clientes no relacionados e inter-segmentos, tal como lo indica el estado consolidado de resultados de la Sociedad.

Un resumen de las operaciones por segmento de la Sociedad de acuerdo a las NIIF es el siguiente:

Por el período terminado al 30 de Septiembre de 2018	Operación Chile	Operación Argentina	Operación Brasil	Operación Paraguay	Eliminaciones interpaíses	Total consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ventas netas	404.496.731	229.271.952	380.017.381	106.245.595	(1.167.666)	1.118.863.993
Costos de ventas	(241.837.766)	(122.238.013)	(230.740.020)	(63.087.362)	1.167.666	(656.735.495)
Costos de distribución	(39.993.324)	(34.624.770)	(27.757.536)	(5.644.618)	-	(108.020.248)
Gastos de administración	(85.025.452)	(48.249.638)	(67.637.383)	(16.260.448)	-	(217.172.921)
Ingresos financieros	1.377.336	812.513	1.591.365	180.603	-	3.961.817
Costos financieros	(11.114.708)	(129.202)	(22.650.782)	-	-	(33.894.692)
Costo financieros neto (*)	(9.737.372)	683.311	(21.059.417)	180.603	-	(29.932.875)
Participación de la entidad en el resultado de asociadas contabilizadas bajo el método de participación, total	136.365	-	717.407	-	-	853.772
Gasto por impuesto a la renta	(14.713.387)	(12.372.713)	(5.393.177)	(3.280.831)	-	(35.760.108)
Otros ingresos (gastos)	(9.116.591)	(2.520.352)	(8.228.107)	330.262	-	(19.534.788)
Utilidad neta reportada por segmento	4.209.204	9.949.777	19.919.148	18.483.201	-	52.561.330
Depreciación y amortización	31.224.674	12.404.586	19.620.562	7.255.922	-	70.505.744
Activos corrientes	178.501.109	59.595.074	98.360.123	34.538.483	-	370.994.789
Activos no corrientes	629.902.588	117.122.264	629.976.015	235.264.601	-	1.612.265.468
Activos por segmentos totales	808.403.697	176.717.338	728.336.138	269.803.084	-	1.983.260.257
Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas bajo el método de la participación, total	35.727.662	-	47.719.448	-	-	83.447.110
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento	39.523.924	15.347.753	26.502.262	6.457.567	-	87.831.506
Pasivos Corrientes	145.263.151	51.119.065	82.708.184	20.177.138	-	299.267.538
Pasivos no Corrientes	467.445.245	13.693.061	404.495.447	15.371.069	-	901.004.822
Pasivos por segmentos totales	612.708.396	64.812.126	487.203.631	35.548.207	-	1.200.272.360
Flujos de efectivo procedentes (utilizado) de actividades de la operación	69.741.402	13.823.147	17.447.149	6.470.379	-	107.482.077
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de inversión	(24.873.924)	(16.618.143)	(26.502.262)	(6.457.568)	-	(74.451.897)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de financiamiento	(75.084.757)	(8.125.264)	(4.227.002)	(231.213)	-	(87.668.236)

(*) En este rubro se presentan gastos financieros asociados a financiamiento externo destinado a la compra de sociedades, aportes de capital entre otros.

Por el período terminado al 30 de Septiembre de 2017	Operación Chile	Operación Argentina	Operación Brasil	Operación Paraguay	Eliminaciones interpaíses	Total consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ventas netas	393.039.441	392.349.561	439.460.061	101.109.016	(1.377.165)	1.324.580.914
Costos de ventas	(235.730.847)	(212.016.316)	(267.333.061)	(60.721.468)	1.377.165	(774.424.527)
Costos de distribución	(39.828.796)	(58.824.853)	(31.460.246)	(5.551.497)	-	(135.665.392)
Gastos de administración	(85.350.841)	(75.502.076)	(81.462.165)	(15.543.894)	-	(257.858.976)
Ingresos financieros	1.891.448	1.183.613	4.712.682	221.488	-	8.009.231
Costos financieros (*)	(11.184.375)	(2.580.383)	(26.996.896)	(9.655)	-	(40.771.309)
Costo financieros neto	(9.292.927)	(1.396.770)	(22.284.214)	211.833	-	(32.762.078)
Participación de la entidad en el resultado de asociadas contabilizadas bajo el método de participación, total	208.006	-	143.019	-	-	351.025
Gasto por impuesto a la renta	(9.899.006)	(12.825.622)	(7.173.215)	(2.899.095)	-	(32.796.938)
Otros ingresos (gastos)	(6.536.117)	(6.308.058)	(4.045.256)	(136.730)	-	(17.026.161)
Utilidad neta reportada por segmento	6.608.913	25.475.866	25.844.923	16.468.165	-	74.397.867
Depreciación y amortización	31.898.033	13.333.523	21.340.155	8.256.550	-	74.828.261
Activos corrientes	196.212.971	90.724.098	125.234.719	28.400.386	-	440.572.174
Activos no corrientes	640.513.884	98.299.671	681.230.356	239.982.850	-	1.660.026.761
Activos por segmentos totales	836.726.855	189.023.769	806.465.075	268.383.236	-	2.100.598.935
Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas bajo el método de la participación, total	30.636.829	9.661.284	62.103.415	-	-	102.401.528
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento,	47.004.044	32.816.007	57.414.106	12.850.401	-	150.084.558
Pasivos corrientes	144.121.444	96.161.922	114.413.487	21.494.330	-	376.191.183
Pasivos no corrientes	466.112.579	(1.145.675)	417.246.192	15.103.494	-	897.316.590
Pasivos por segmentos totales	610.234.023	95.016.247	531.659.679	36.597.824	-	1.273.507.773
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) de actividades de la operación	47.102.607	11.954.298	61.121.896	25.768.877	-	145.947.678
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de inversión	(35.341.057)	(32.814.559)	(30.547.409)	(12.850.403)	-	(111.553.428)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de financiamiento	(72.769.419)	19.415.197	(9.984.484)	-	-	(63.338.706)

(*) En este rubro se presentan gastos financieros asociados a financiamiento externo destinado a la compra de sociedades, aportes de capital entre otros.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Por concepto		
Efectivo en caja	295.177	139.835
Saldos en bancos	50.353.990	29.234.531
Depósitos a plazo	-	10.616.688
Fondos mutuos	23.059.919	96.251.062
Efectivo y equivalentes al efectivo	73.709.086	136.242.116
Por moneda	M\$	M\$
Dólar	15.581.574	6.973.298
Euro	51.360	17.245
Peso argentino	725.342	19.681.449
Peso chileno	43.683.559	80.985.719
Guaraní	6.922.258	6.804.997
Real	6.744.993	21.779.408
Efectivo y equivalentes al efectivo	73.709.086	136.242.116

4.1 Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo que se encuentran definidos como efectivo y equivalentes al efectivo, son los siguientes:

Fecha de colocación	Entidad	Moneda	Capital	Tasa Anual	30.09.2018	31.12.2017
			M\$	%	M\$	M\$
29-12-2017	Banco Santander	Pesos chilenos	7.500.000	2,52%	-	7.516.275
29-12-2017	Banco Santander	Pesos chilenos	2.700.000	2,40%	-	2.700.360
29-12-2017	Banco Santander	Pesos chilenos	400.000	2,40%	-	400.053
Total					-	10.616.688

4.2 Fondos mutuos

Las cuotas de fondos mutuos se valorizan al valor cuota al cierre de cada período. Las variaciones en el valor de las cuotas durante los respectivos períodos se registran con cargo o abono a resultados. El detalle al cierre de cada período es el siguiente:

Institución	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Fondo mutuo Banco Estado - Chile	1.086.159	9.002.000
Fondo mutuo Larrain Vial - Chile	6.076.277	6.349.486
Fondo mutuo Scotiabank - Chile	-	5.878.523
Fondo mutuo Banco Security - Chile	651.819	14.242.343
Fondo Mutuo Banco Chile BTG	991.231	5.823.608
Wester Asset Institutional Cash Reserves - USA	10.575.781	3.740.526
Fondo mutuo Itaú - Brasil	1.856.087	4.922.923
Fondo mutuo Santander - Brasil	896.981	4.748.368
Fondo mutuo Bradesco - Brasil	925.584	5.046.882
Fondo mutuo Votorantim	-	-
Fondo Fima Ahorro Plus C - Argentina	-	8.275.073
Fondo Fima Ahorro Pesos C - Argentina	-	8.308.664
Fondo mutuo Corporativo Banchile - Chile	-	17.645.940
Fondo Fima Premium B - Argentina	-	1.495.556
Citi Institutional Liquid Reserves Limited (CGAM)	-	771.170
Total	23.059.919	96.251.062

NOTA 5 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene distintos a efectivo y equivalentes al efectivo, corresponden a depósitos a plazo que vencen dentro del corto plazo (a más de 90 días), instrumentos financieros con restricción y contratos de derivados. Su detalle es el siguiente:

a) Corrientes

a.1 Depósitos a plazo

Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Entidad	Moneda	Capital	Tasa anual	30.09.2018	31.12.2017
				M\$	%		M\$
15-03-2018	15-03-2019	Votorantim	Reales Brasileiros	12.729	8,82%	12.762	-
09-08-2017	12-02-2018	Santander	Unidad de fomento	7.000.000	1,04%	-	7.082.167
25-09-2017	26-02-2018	BCI	Unidad de fomento	1.500.000	1,36%	-	1.516.454
25-09-2017	28-05-2018	Santander	Unidad de fomento	5.000.000	0,94%	-	5.049.376
13-06-2017	15-03-2018	Votorantim	Reales Brasileiros	20.013	8,82%	-	21.145
Total Depósitos a plazo						12.762	13.669.142

a.2 Derechos por contratos a futuro

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Total Derechos por contratos a futuro por operaciones forward (ver detalle Nota 20)	4.036.743	469.019
Total Otros Activos Financieros, corrientes	4.049.505	14.138.161

b) No corrientes

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Derechos por contratos a futuro por operaciones forward (ver detalle Nota 20)	96.889.821	61.898.833
Derechos en Sociedades elaboradoras de productos Ades (*)	8.514.558	14.153.111
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(4.827.524)	(1.792.859)
Efecto aplicación NIC 29 sobre Derechos en Ades.	1.496.061	-
Total	102.072.916	74.259.085

(*) Con fecha 27 de diciembre de 2016, Coca-Cola Andina confirmó a The Coca-Cola Company su decisión de participar en el negocio de “AdeS” y comercializar dichos productos en todos sus territorios de franquicia. Producto de lo anterior, con fecha 28 de marzo de 2017 se materializó dicha operación que de acuerdo a los contratos implicó que de los desembolsos efectuados por US\$39 millones, M\$14.153.111 fueran asignados a compras en derechos de Sociedades productoras de productos “AdeS”, y M\$11.923.449 fueran asignados a derechos de distribución de productos “AdeS”. Los derechos en Sociedades comprados se distribuyen de la siguiente manera:

- Compra del 13,0% de participación en la Sociedad Argentina Alimentos de Soya S.A. por un valor de M\$9.661.283.
- Compra del 8,5% de participación en la Sociedad Brasileira UBI 3 Participacoes Ltda. por un valor de M\$4.491.828.

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Nota 6.1 Otros Activos no financieros, corrientes

Detalle	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	M\$	M\$
Gastos anticipados	4.925.494	4.839.465
Remanentes crédito fiscal	319.541	169.120
Depósitos en garantía aduana (Argentina)	3.209	6.608
Otros activos circulantes	<u>747.951</u>	<u>596.668</u>
Total	<u>5.996.195</u>	<u>5.611.861</u>

Nota 6.2 Otros Activos no financieros, no corrientes

Detalle	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	M\$	M\$
Anticipos de propiedad planta y equipos (1)	14.980.968	24.269.901
Depósitos Judiciales (Ver nota 21.2)	17.173.846	18.393.546
Créditos fiscales	1.612.466	2.287.051
Gastos anticipados	892.491	1.113.154
Otros	<u>2.020.176</u>	<u>1.330.693</u>
Total	<u>36.679.947</u>	<u>47.394.345</u>

(1) Corresponden a anticipos otorgados por la construcción de la nueva planta de embotellado “Duque de Caxias” en Brasil.

NOTA 7 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	30.09.2018			31.12.2017		
	Activos antes de provisiones	Provisión deudores incobrables	Activos por deudores comerciales netos	Activos antes de provisiones	Provisión deudores incobrables	Activos por deudores comerciales netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales corrientes						
Deudores comerciales	104.789.903	(2.795.896)	101.994.007	157.926.958	(3.521.734)	154.405.224
Deudores varios corrientes	29.892.544	(2.829.196)	27.063.348	31.015.390	(2.825.453)	28.189.937
Deudores comerciales corrientes	134.682.447	(5.625.092)	129.057.355	188.942.348	(6.347.187)	182.595.161
Pagos anticipados corrientes	9.553.447	-	9.553.447	8.057.544	-	8.057.544
Otras cuentas por cobrar corrientes	1.528.160	(114.995)	1.413.165	778.901	(146.926)	631.975
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	145.764.054	(5.740.087)	140.023.967	197.778.793	(6.494.113)	191.284.680
Cuentas por cobrar no corrientes						
Deudores comerciales	50.610	-	50.610	58.336	-	58.336
Deudores varios no corrientes	1.515.576	-	1.515.576	2.335.322	-	2.335.322
Otras cuentas por cobrar no corrientes	1.073	-	1.073	2.193	-	2.193
Cuentas por cobrar no corrientes	1.567.259	-	1.567.259	2.395.851	-	2.395.851
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	147.331.313	(5.740.087)	141.591.226	200.174.644	(6.494.113)	193.680.531

Estratificación de cartera deudores por operaciones de crédito corrientes y no corrientes

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Cartera no securitizada al día y hasta 30 días	98.948.655	151.275.377
Cartera no securitizada entre 31 y 60 días	999.931	908.980
Cartera no securitizada entre 61 y 90 días	481.069	1.050.476
Cartera no securitizada entre 91 y 120 días	415.446	331.740
Cartera no securitizada entre 121 y 150 días	456.992	709.400
Cartera no securitizada entre 151 y 180 días	175.742	62.834
Cartera no securitizada entre 181 y 210 días	605.368	82.863
Cartera no securitizada entre 211 y 250 días	204.640	538.081
Cartera no securitizada Más de 250 días	2.552.670	3.025.543
Total	104.840.513	157.985.294

La Sociedad cuenta con un número aproximado de 276.000 clientes, que pueden tener saldos en los distintos tramos de la estratificación. El número de clientes se distribuye geográficamente con 65.400 en Chile, 89.200 en Brasil, 64.400 en Argentina y 57.000 en Paraguay.

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Deudores por operaciones de crédito corrientes	104.789.903	157.926.958
Operaciones de crédito no corrientes	50.610	58.336
Total	104.840.513	157.985.294

El movimiento de la provisión de deudores incobrables se presenta a continuación:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.494.113	6.697.156
Incremento (decremento)	1.082.522	2.004.958
Reverso de provisión	(1.130.240)	(1.708.602)
Incremento (decremento) por cambios en la moneda extranjera	(706.307)	(499.399)
Sub – total Movimientos	(754.025)	(203.043)
Saldo final	5.740.087	6.494.113

NOTA 8 – INVENTARIOS

La composición de los saldos de inventarios, es la siguiente:

<u>Detalle</u>	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Materias primas (1) y (3)	85.864.069	78.216.172
Productos terminados	29.510.450	32.097.377
Repuestos y otros suministros de la producción	19.482.510	19.774.056
Productos en proceso	713.403	676.609
Otros Inventarios	6.888.946	4.134.237
Provisión de obsolescencia (2)	(2.085.638)	(3.535.451)
Total	140.373.740	131.363.000

El costo de existencias reconocido como costo de ventas al 30 de septiembre de 2018 y 2017 asciende a M\$656.735.495 y M\$774.424.527, respectivamente.

- (1) Aproximadamente el 80% está compuesto por concentrado y endulzantes utilizados en la elaboración de bebidas, así como tapas y suministros PET utilizados en el envasado del producto.
- (2) La provisión de obsolescencia se relaciona principalmente con la obsolescencia de repuestos clasificados como inventarios y en menor medida productos terminados y materias primas. La norma general es provisionar todos aquellos repuestos polifuncionales sin rotación en los últimos cuatro años previo al análisis técnico para ajustar la provisión. En el caso de materias primas y productos terminados la provisión de obsolescencia se determina de acuerdo a su vencimiento.
- (3) Incluye un incremento de M\$ 3.549.264 en los saldos iniciales por aplicación de NIC 29

NOTA 9 – IMPUESTO A LA RENTA Y DIFERIDOS

9.1 Reforma Tributaria

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N°20.780 que modifica el régimen tributario chileno, cuyos cambios principales son los siguientes:

- Establece un nuevo sistema de tributación semi integrado, que se puede utilizar de forma alternativa al régimen integrado de renta atribuida. Los contribuyentes podrán optar libremente a cualquiera de los dos para pagar sus impuestos. En el caso de Embotelladora Andina S.A. por regla general establecida por ley se aplica el sistema de tributación semi integrado, el cual fue ratificado en forma posterior por la Junta de Accionistas.
- El sistema semi integrado establece el aumento progresivo de la tasa de Impuesto de Primera categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, incrementándola a un 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27% respectivamente.

9.2 Activos por impuestos, corrientes

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Créditos al impuesto (1)	3.652.393	-
Total	3.652.393	-

(1) Este ítem corresponde a créditos al impuesto por gastos de capacitación, por compras de propiedades, planta y equipo y donaciones y Adicionalmente recuperaciones de impuesto a la renta solicitadas por Brasil.

9.3 Pasivos por impuestos corrientes

Las cuentas por pagar por impuestos corrientes corresponden a las siguientes partidas

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Impuesto a las ganancias	3.791.309	3.184.965
Total	3.791.309	3.184.965

9.4 Gasto por impuesto a las ganancias

El detalle del gasto por impuesto a la renta e impuestos diferidos es el siguiente:

Detalle	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	28.691.333	22.473.095
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	340.973	141.037
Gasto por impuesto retención filiales extranjeras	4.410.550	4.606.040
Provisión Impuesto adicional 15% por devengo de intereses	185.564	183.598
Otros gastos (ingresos) por impuestos corrientes	52.674	0
Gasto por impuestos corrientes	33.681.094	27.403.770
Gastos por la creación y reversión de diferencias temporarias por impuesto diferido	(1.188.911)	5.393.168
Efecto aplicación NIC 29	3.267.925	-
Gastos por impuestos diferidos	2.079.014	5.393.168
Gasto por impuesto a las ganancias	35.760.108	32.796.938

9.5 Impuestos diferidos

Los saldos acumulados netos de las diferencias temporarias originaron activos y pasivos por impuestos diferidos, el detalle es el siguiente:

Diferencias temporales	30.09.2018		31.12.2017	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedad, planta y equipo	5.951.073	54.033.273	5.978.377	47.179.903
Provisión de obsolescencia	1.497.762	97.612	2.215.341	200.979
Beneficios al personal	4.095.137	-	5.391.796	-
Provision indemnización por años de servicio	68.916	1.005.731	61.155	1.020.522
Pérdidas tributarias (1)	9.625.519	-	10.056.534	-
Goodwill tributario Brasil	16.060.764	-	23.195.957	-
Provisión contingencias	31.653.207	-	31.177.351	-
Diferencia de cambio (2)	7.121.641	-	7.631.498	-
Provisión de incobrables	1.208.875	-	1.155.542	-
Incentivos Coca-Cola (Argentina)	208.813	-	451.790	-
Activos y pasivos por generación de colocación de bonos	-	1.256.015	-	1.297.000
Obligaciones por leasing	881.807	-	1.083.010	-
Inventarios	362.538	-	350.746	-
Derechos de distribución	-	156.598.768	-	163.850.599
Otros	1.828.597	4.200.380	3.729.093	920.772
Subtotal	80.564.649	217.191.779	92.478.190	214.469.775
Total activos y pasivos netos	1.454.107	138.081.237	3.212.981	125.204.566
Total movimiento neto del año	-	136.627.130	-	121.991.585

- (1) Pérdidas tributarias asociadas principalmente a la sociedad filial en Chile Embotelladora Andina Chile S.A.. Las pérdidas tributarias en Chile no tienen fecha de expiración.
- (2) Corresponde al impuesto diferido por las diferencias de cambio generadas en conversión de deudas expresadas en moneda extranjera en la filial Rio de Janeiro Refrescos Ltda, que tributariamente se reconocen en Brasil al momento de ser percibidas.
- (3) La aplicación NIC 29 generó un incremento en las cuentas de pasivos por M\$ 17.586.461

9.6 Movimiento impuestos diferidos

El movimiento de las cuentas de impuestos diferidos son los siguientes:

Concepto	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	121.991.585	125.608.802
Efecto NIC 29, saldos iniciales	17.586.461	-
Incremento (decremento) por impuestos diferidos	(3.570.323)	(3.417.011)
Incremento (decremento) por cambios en la moneda extranjera	619.407	(200.206)
Movimientos	14.635.545	(3.617.217)
Saldo final	136.627.130	121.991.585

9.7 Distribución de gastos por impuestos nacionales y extranjeros

La composición del gasto tributario nacional y extranjero es la siguiente:

Impuestos a las ganancias	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$
Impuestos corrientes		
Extranjero	(20.027.556)	(18.075.308)
Nacional	(13.653.538)	(9.328.462)
Gasto por impuestos corrientes	(33.681.094)	(27.403.770)
Impuestos diferidos		
Extranjero	(1.019.165)	(4.822.625)
Nacional	(1.059.849)	(570.543)
Gasto por impuestos diferidos	(2.079.014)	(5.393.168)
Gasto por impuestos a las ganancias	(35.760.108)	(32.796.938)

9.8 Conciliación de la tasa efectiva

La conciliación del gasto por impuesto utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva es la siguiente:

Conciliación tasa efectiva	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$
Resultados antes de impuestos	88.321.438	107.194.805
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal (25,5%)	-	(27.334.675)
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal (27,0%)	(23.846.788)	-
Efecto tasa impositiva de otras jurisdicciones	1.505.098	(2.611.819)
Diferencias permanentes:		
Ingresos ordinarios no imponibles	5.955.100	6.466.037
Gastos no deducibles impositivamente	(7.574.048)	(3.425.592)
Efecto corrección conetaria tributaria sociedades Chilenas	(1.896.707)	(1.031.722)
Gasto por impuesto de retención filiales extranjeras y otros cargos y abonos por impuestos legales	(6.173.306)	(4.859.167)
Efecto aplicación NIC 29	(3.729.457)	-
Ajustes al gasto por impuesto	(13.418.418)	(2.850.444)
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	(35.760.108)	(32.796.938)
Tasa efectiva	40,5%	30,6%

Las tasas de impuestos a las ganancias aplicables en cada una de las jurisdicciones donde opera la Sociedad son las siguientes:

País	Tasa	
	2018	2017
Chile	27,0%	25,5%
Brasil	34,0%	34,0%
Argentina	30,0%	35,0%
Paraguay	10,0%	10,0%

NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

10.1 Saldos

El detalle de las propiedades planta y equipos al cierre de cada período es el siguiente:

Concepto	Propiedades, planta y equipo, bruto		Depreciación acumulada y deterioro del valor		Propiedades, planta y equipo, neto	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcción en curso	40.537.285	84.118.716	-	-	40.537.285	84.118.716
Terrenos	96.130.542	96.990.155	-	-	96.130.542	96.990.155
Edificios	336.531.760	222.101.850	(141.989.340)	(59.716.002)	194.542.420	162.385.848
Planta y equipo	524.994.299	431.876.945	(364.537.043)	(276.043.865)	160.457.256	155.833.080
Equipamiento de tecnologías de la información	22.168.551	20.697.750	(17.142.007)	(16.070.425)	5.026.544	4.627.325
Instalaciones fijas y accesorios	38.538.105	32.990.387	(19.500.215)	(13.400.510)	19.037.890	19.589.877
Vehículos	47.805.176	52.587.886	(28.661.191)	(23.324.621)	19.143.985	29.263.265
Mejoras de bienes arrendados	134.761	115.768	(100.246)	(108.353)	34.515	7.415
Otras propiedades, planta y equipo (1)	413.413.828	395.823.718	(314.742.346)	(288.888.900)	98.671.482	106.934.818
Total	1.520.254.307	1.337.303.175	(886.672.388)	(677.552.676)	633.581.919	659.750.499

(1) Otras propiedades, planta y equipo están compuestas por envases, activos de mercado, muebles y otros bienes menores.



El saldo neto de cada una de estas categorías se presenta a continuación:

Otras propiedades, planta y equipo	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Envases	47.479.424	51.876.569
Activos promocionales y de marketing (activos de mercado)	37.601.854	42.798.282
Otras propiedades, planta y equipo	13.590.204	12.259.967
Total	98.671.482	106.934.818

La Sociedad ha contratado seguros para cubrir sus propiedad, planta y equipo y existencias de posibles siniestros. La distribución geográfica de estos activos es la siguiente:

Chile	: Santiago, Puente Alto, Maipú, Renca, Rancagua, San Antonio, Antofagasta, Copiapó, Coquimbo y Punta Arenas.
Argentina	: Buenos Aires, Mendoza, Córdoba, Rosario, Bahía Blanca, Chacabuco, La Pampa, Neuquén, Comodoro Rivadavia, Trelew y Tierra del Fuego.
Brasil	: Río de Janeiro, Niteroi, Campos, Cabo Frío, Nova Iguazú, Espirito Santo, Vitoria, parte de Sao Paulo y parte de Minas Gerais.
Paraguay	: Asunción, Coronel Oviedo, Ciudad del Este y Encarnación.

10.2 Movimientos

El detalle de los movimientos ocurridos en Propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipos, neto	Equipamiento de TI, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otros	Propiedades, planta y equipo, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	84.118.716	96.990.155	162.385.848	155.833.080	4.627.325	19.589.877	29.263.265	7.415	106.934.818	659.750.499
re-expresión	-	5.821.454	20.587.522	19.198.782	178.973	4.042.199	366.546	-	8.934.630	59.130.106
Saldos iniciales re-expresados	84.118.716	102.811.609	182.973.370	175.031.862	4.806.298	23.632.076	29.629.811	7.415	115.869.448	718.880.605
Adiciones	37.882.090	-	209.453	3.364.370	487.122	149.549	546.539	1.429	29.227.815	71.868.367
Desapropiaciones	(6.700)	-	(30.066)	(197.640)	-	-	(163.144)	-	(1.054.014)	(1.451.564)
Transferencias entre rubros de propiedad, planta y equipo	(72.793.165)	-	36.706.612	32.577.489	468.500	519.486	(3.888.711)	21.904	6.387.885	-
Gasto por depreciación	-	-	(4.968.000)	(27.466.076)	(1.330.904)	(1.757.745)	(3.902.771)	(7.145)	(28.779.704)	(68.212.345)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(8.940.912)	(7.855.038)	(24.589.944)	(24.361.147)	(635.156)	(4.721.762)	(2.997.484)	(1.363)	(24.177.146)	(98.279.952)
Otros incrementos (decrementos) (1)	277.256	1.173.971	4.240.995	1.508.398	1.230.684	1.216.286	(80.255)	12.275	1.197.198	10.776.808
Total movimientos	(43.581.431)	(6.681.067)	11.569.050	(14.574.606)	220.246	(4.594.186)	(10.485.826)	27.100	(17.197.966)	(85.298.686)
Saldo final al 30.09.2018	40.537.285	96.130.542	194.542.420	160.457.256	5.026.544	19.037.890	19.143.985	34.515	98.671.482	633.581.919

(1) Corresponde principalmente al efecto de la inflación del período en Argentina por la aplicación de la NIF 29

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipos, neto	Equipamiento de TI, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos, neto	Mejoras de bienes arrendados neto	Otros	Propiedades, planta y equipo, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	49.986.111	91.961.876	173.073.161	190.402.625	6.122.912	20.466.113	23.896.425	190.523	110.051.139	666.150.885
Adiciones	89.392.003	4.955.929	1.674.734	4.992.508	945.827	(4.161)	1.512.162	13.529	44.451.636	147.934.167
Desapropiaciones	-	-	(300.079)	(700.973)	(1.062.530)	-	(173.190)	-	(790.242)	(3.027.014)
Transferencias entre rubros de propiedad, planta y equipo	(41.957.409)	-	3.450.060	24.250.647	1.133.684	2.548.441	2.253.061	-	8.321.516	-
Gasto por depreciación	-	-	(5.880.770)	(36.026.939)	(2.190.107)	(2.112.681)	(5.303.332)	(61.033)	(45.746.096)	(97.320.958)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(13.319.346)	72.350	(9.538.737)	(20.492.851)	(320.634)	(1.307.835)	7.441.057	(34.272)	(7.670.229)	(45.170.497)
Otros incrementos (decrementos) (1)	17.357	-	(92.521)	(6.591.937)	(1.827)	-	(362.918)	(101.332)	(1.682.906)	(8.816.084)
Total movimientos	34.132.605	5.028.279	(10.687.313)	(34.569.545)	(1.495.587)	(876.236)	5.366.840	(183.108)	(3.116.321)	(6.400.386)
Saldo final al 31.12.2017	84.118.716	96.990.155	162.385.848	155.833.080	4.627.325	19.589.877	29.263.265	7.415	106.934.818	659.750.499

(1) Corresponden principalmente a castigos de propiedad, planta y equipo.



NOTA 11 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos y principales transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

11.1 Cuentas por cobrar:

11.1.1 Corrientes:

<u>Rut</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>País de origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
					<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
96.891.720-K	Embonor S.A.	Relacionada c/accionistas	Chile	Pesos chilenos	3.023.417	4.220.936
96.517.210-2	Embotelladora Iquique S.A.	Relacionada c/accionistas	Chile	Pesos chilenos	126.108	303.866
96.919.980-7	Cervecería Austral S.A.	Relacionada c/director	Chile	Dólares	37.962	16.674
77.755.610-K	Comercial Patagona Ltda.	Relacionada c/director	Chile	Pesos chilenos	2.416	-
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Chile	Pesos argentinos	-	181.414
76.572.588-7	Coca Cola del Valle New Ventures S.A.	Asociada	Chile	Pesos chilenos	-	647.342
Total					3.189.903	5.370.232

11.1.2 No corrientes:

<u>Rut</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>País de origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
					<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionista	Chile	Pesos chilenos	57.253	156.492
Total					57.253	156.492



11.2 Cuentas por pagar:

11.2.1 Corrientes:

<u>Rut</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>País de origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
					M\$	M\$
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada c/accionistas	Brasil	Reales brasileiros	4.346.949	15.891.797
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionista	Chile	Pesos chilenos	12.702.659	12.458.055
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Pesos argentinos	2.897.966	-
Extranjera	Leao Alimentos e Bebidas Ltda.	Asociada	Brasil	Reales brasileiros	1.979.696	2.539.052
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Pesos chilenos	2.999.308	2.807.572
Extranjera	UBI 3 (Ades)	Relacionada c/accionistas	Brasil	Reales brasileiros	404.471	-
Extranjera	Alimentos de Soja S.A.U.	Relacionada c/accionistas	Argentina	Pesos argentinos	-	71.276
76.572.588-7	Coca Cola del Valle New Ventures S.A.	Asociada	Chile	Pesos chilenos	277	-
Extranjera	Monster	Relacionada c/accionistas	Brasil	Reales brasileiros	440.122	-
Extranjera	Verde Campo	Relacionada c/accionistas	Brasil	Reales brasileiros	8.403	-
89.996.200-1	Envases del Pacífico S.A.	Relacionada c/director	Chile	Pesos chilenos	137.801	193.685
Total					25.917.652	33.961.437

11.3 Transacciones:

Rut	Sociedad	Relación	País de origen	Descripción de la Transacción	Moneda	Acumulado 30.09.2018
						M\$
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Compra de concentrado	Pesos chilenos	103.004.899
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Compra de servicios de publicidad	Pesos chilenos	2.536.392
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Arriendo Fuente de Agua	Pesos chilenos	3.666.327
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Venta de materias Primas y otros	Pesos chilenos	811.703
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de envases	Pesos chilenos	12.481.735
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de materias primas	Pesos chilenos	9.609.735
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de tapas	Pesos chilenos	307.392
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra servicios y otros	Pesos chilenos	871.698
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Ventas de servicios y otros	Pesos chilenos	14.787
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de Embalajes	Pesos chilenos	2.613.304
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Venta de embalajes y materias primas	Pesos chilenos	2.661.530
96.891.720-K	Embonor S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	Venta de productos terminados	Pesos chilenos	30.045.281
96.891.720-K	Embonor S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	Venta Servicios y Otros	Pesos chilenos	29.524
96.517.310-2	Embotelladora Iquique S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	Venta de productos terminados	Pesos chilenos	1.777.101
89.996.200-1	Envases del Pacífico S.A.	Relacionada con director	Chile	Servicios recibidos	Pesos chilenos	22.455
89.996.200-1	Envases del Pacífico S.A.	Relacionada con director	Chile	Compra de materias primas y materiales	Pesos chilenos	909.734
94.627.000-8	Parque Arauco S.A	Relac.con Director	Chile	Arriendo de espacios	Pesos chilenos	91.685
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Compra de concentrado	Pesos chilenos	79.463.535
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Reembolso y otras compras	Pesos chilenos	4.055.164
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Compra de concentrado	Pesos argentinos	48.107.559
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Participación de publicidad	Pesos argentinos	4.000.196
Extranjera	KAIK Participações	Filial	Brasil	Reembolso y otras compras	Pesos brasileiros	31.731
Extranjera	Leao Alimentos e Bebidas Ltda.	Asociada	Brasil	Compra de productos	Reales brasileiros	258.074
Extranjera	Sorocaba Refrescos S.A.	Asociada	Brasil	Compra de Productos	Pesos brasileiros	426.014
76.572.588-7	Coca Cola Del Valle New Ventures SA	Accionista común	Chile	Venta de servicios y otros	Pesos chilenos	824.968
Extranjera	Trop Frutas do Brasil Ltda.	Asociada	Brasil	Compra de productos	Reales brasileiros	71.903
Extranjera	Alimentos de Soja S.A.U	Relacionada con accionista	Argentina	Pago de comisiones y otros servicios	Pesos Argentinos	87.036
96.633.550-5	Sinea S.A.	Participa Tio Politico Ejecutivo	Chile	Compra Materia Prima	Pesos chilenos	567.563



Rut	Sociedad	Relación	País de origen	Descripción de la Transacción	Moneda	Acumulado 31.12.2017
						M\$
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Compra de concentrado	Pesos chilenos	140.609.445
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Compra de servicios de publicidad	Pesos chilenos	1.823.190
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Arriendo Fuente de Agua	Pesos chilenos	2.989.115
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Venta de materias Primas y otros	Pesos chilenos	2.163.225
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de envases	Pesos chilenos	20.865.624
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de materias primas	Pesos chilenos	12.617.540
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de tapas	Pesos chilenos	477.188
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra servicios y otros	Pesos chilenos	357.456
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Ventas de servicios y otros	Pesos chilenos	14.944
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de Embalajes	Pesos chilenos	2.960.894
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Venta de embalajes y materias primas	Pesos chilenos	2.942.690
96.891.720-K	Embonor S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	Venta de productos terminados	Pesos chilenos	42.561.124
96.517.310-2	Embotelladora Iquique S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	Venta de productos terminados	Pesos chilenos	2.650.329
89.996.200-1	Envases del Pacífico S.A.	Relacionada con director	Chile	Compra de materias primas y materiales	Pesos chilenos	1.676.013
94.627.000-8	Parque Arauco S.A	Relac.con Director	Chile	Arriendo de espacios	Pesos chilenos	90.032
99.279.000-8	Euroamerica seguros de vida S.A.	Relac.con Director	Chile	Compra de Polizas	Pesos chilenos	312.231
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Compra de concentrado	Pesos chilenos	196.738.018
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Reembolso y otras compras	Pesos chilenos	5.099.040
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Compra de concentrado	Pesos argentinos	272.541.272
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Participación de publicidad	Pesos argentinos	12.584.231
Extranjera	KAIK Participações	Asociada	Brasil	Reembolso y otras compras	Pesos brasileros	6.614
Extranjera	Leao Alimentos e Bebidas Ltda.	Asociada	Brasil	Compra de productos	Reales brasileros	104.103
Extranjera	Coca-Cola Perú	Relacionada con accionistas	Perú	Compra concentrado y recupero de marketing	Dólar	7.147.534
Extranjera	Sorocaba Refrescos S.A.	Asociada	Brasil	Compra de Productos	Pesos brasileros	574.881
89862200-2	Latam Airlines Group S.A.	Relac.con Director	Chile	Venta de Producto	Pesos chilenos	652.588
76.572.588-7	Coca Cola Del Valle New Ventures SA	Accionista común	Chile	Venta de servicios y otros	Pesos chilenos	1.444.162
Extranjera	Trop Frutas do Brasil Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Compra de productos	Reales brasileros	317.565
Extranjera	Alimentos de Soja S.A.U.	Asociada	Argentina	Pago de comisiones y servicios	Pesos Argentinos	538.546

11.4 Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad

Las remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad, que corresponden a directores y gerentes, se componen de la siguiente manera:

Detalle total	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$
Sueldos, salarios y beneficios ejecutivos	4.815.598	4.345.940
Dietas directores	1.117.123	1.135.100
Total	5.932.721	5.481.040

NOTA 12 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de los beneficios a los empleados es la siguiente:

Detalle total	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	14.602.214	20.769.275
Provisión participaciones en utilidades y bonos	9.216.991	15.186.368
Indemnización por años de servicio	8.897.348	8.286.355
Total	32.716.553	44.241.998
	M\$	M\$
Corriente	23.819.205	35.955.643
No Corriente	8.897.348	8.286.355
Total	32.716.553	44.241.998

12.1 Indemnización por años de servicios

Los movimientos de los beneficios a los empleados y valorizados de acuerdo a lo mencionado en la nota 2, son los siguientes:

Movimientos	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	8.286.355	8.157.745
Costos por servicios	723.293	1.727.905
Costos por intereses	334.336	300.755
Pérdidas actuariales	163.759	(530.059)
Beneficios pagados	(610.395)	(1.369.991)
Total	8.897.348	8.286.355

12.1.1 Hipótesis

Las hipótesis actuariales utilizadas son las siguientes:

Hipótesis	30.09.2018	31.12.2017
Tasa de descuento	2,7%	2,7%
Tasa esperada de incremento salarial	2,0%	2,0%
Tasa de rotación	5,4%	5,4%
Tasa de mortalidad	RV-2009	RV-2009
Edad de jubilación mujeres	60 años	60 años
Edad de jubilación hombres	65 años	65 años

12.2 Gastos en empleados

El gasto en empleados incluido en el estado de resultados consolidados es el siguiente:

Detalle	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	128.595.677	170.284.661
Beneficios a los empleados	35.682.977	37.725.764
Beneficios por terminación	4.346.440	4.708.291
Otros gastos del personal	10.794.315	10.676.226
Total	179.419.409	223.394.942

12.3 Número de empleados

	30.09.2018	30.09.2017
Número de empleados	15.215	14.806
Número promedio de empleados	15.101	14.928

NOTA 13 – INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

13.1 Saldos

El detalle de las inversiones en asociadas contabilizadas bajo el método de la participación es el siguiente:

R.U.T.	Nombre	País	Moneda funcional	Valor de inversión		Porcentaje de participación	
				30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$	30.09.2018 %	31.12.2017 %
86.881.400-4	Envases CMF S.A. (1)	Chile	Pesos chilenos	18.669.998	18.528.567	50,00%	50,00%
Extranjera	Leao Alimentos e Bebidas Ltda. (2)	Brasil	Reales	19.849.463	22.163.333	10,26%	10,26%
Extranjera	Kaik Participacoes Ltda. (2)	Brasil	Reales	1.120.118	1.228.350	11,32%	11,32%
Extranjera	SRSA Participacoes Ltda.	Brasil	Reales	87.285	189.290	40,00%	40,00%
Extranjera	Sorocaba Refrescos S.A.	Brasil	Reales	20.885.414	23.079.130	40,00%	40,00%
Extranjera	Trop Frutas do Brasil Ltda. (2)	Brasil	Reales	5.777.170	6.359.428	7,52%	7,52%
76.572.588.7	Coca Cola del Valle New Ventures S.A.	Chile	Pesos chilenos	17.057.662	15.260.971	35,00%	35,00%
Total				83.447.110	86.809.069		

- (1) En la mencionada sociedad, independientemente del porcentaje de participación, se ha definido que no se tiene control y sólo influencia significativa, dado que no se cuenta con la mayoría de votos para tomar decisiones estratégicas del negocio.
- (2) En las mencionadas sociedades, independiente del porcentaje de participación, se ha definido que se tiene influencia significativa dado que se posee el derecho a designar directores.

13.2 Movimientos

El movimiento experimentado por las inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación es el siguiente:

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo Inicial	86.809.069	77.197.781
Incrementos inversiones en asociadas (Aporte Capital Leao Alimentos y Bebidas Ltda. y Coca Cola del Valle New Ventures S.A.	1.500.000	15.570.161
Dividendos recibidos	(240.507)	(1.540.090)
Participación en ganancia ordinaria	1.343.096	932.340
Amortización utilidades no realizadas asociadas	63.950	85.268
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en asociadas	(6.028.498)	(5.436.391)
Saldo final	83.447.110	86.809.069

Los principales movimientos por el período de nueve meses terminado a septiembre 2018 y un año terminado a diciembre de 2017 se explican a continuación:

- Durante el año 2018, Embotelladora Andina S.A. ha efectuado aportes de capital en Coca Cola del Valle New Ventures S.A. por M\$1.500.000.
- Durante el año 2017, Leao Alimentos e Bebidas Ltda. efectuó aumentos de capital. Río de Janeiro Refrescos Ltda. concurrió a estos aumentos de capital en relación a su porcentaje de participación por montos de M\$5.385.161.
- Durante el año 2017, Embotelladora Andina S.A. ha efectuado aportes de capital en Coca Cola del Valle New Ventures S.A. por M\$10.185.000.
- Durante el año 2017 Envases CMF S.A. declaró dividendos por M\$1.540.090. Los cuales fueron pagados durante el segundo semestre del año 2017.
- Durante el período de nueve meses del año 2018 y el año terminado a diciembre de 2017 Sorocaba Refrescos S.A. no ha repartido dividendos.

13.3 Conciliación del resultado por inversión en asociadas:

Detalle	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$
Valor patrimonial sobre resultado de asociadas	1.343.096	948.884
Utilidad no realizada por stock de productos adquiridos a asociadas y no vendidos al cierre del período, que se presenta rebajando la respectiva cuenta de activo (Envases y/o Inventarios)	(553.274)	(661.809)
Amortización mayor valor venta activos fijos Envases CMF S.A.	63.950	63.950
Saldo del estado de resultados	853.772	351.025

13.4 Información resumida de asociadas:

En cuadro adjunto se presenta información resumida de asociadas al 30 de septiembre de 2018:

	Envases CMF S.A.	Sorocaba Refrescos S.A.	Kaik Participacoes Ltda.	SRSA Participacoes Ltda.	Leao Alimentos e Bebidas Ltda.	Trop Frutas do Brasil Ltda.	Coca Cola del Valle New Ventures S.A.
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total activos	76.297.976	94.158.035	9.895.320	449.565	235.560.985	80.046.326	51.040.809
Total pasivos	38.489.019	42.100.041	31	231.350	52.832.739	10.873.781	2.609.356
Total ingresos de actividades ordinarias	36.385.837	36.841.511	234.501	214.916	110.423.443	2.677.100	201382
Ganancia de asociadas	635.974	(134.600)	234.501	214.916	952.429	1.428.845	373.995
Fecha de información	30-09-2018	31-08-2018	31-08-2018	31-08-2018	31-08-2018	31-08-2018	31-08-2018

NOTA 14 – ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALIA

14.1 Activos intangibles distintos de la plusvalía

El detalle de los activos intangibles distintos de la plusvalía es el siguiente:

Detalle	30 de septiembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Valor Bruto	Amortización Acumulada	Valor Neto	Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derechos de distribución (1)	645.938.412	(5.838.615)	640.100.797	656.411.004	(116.387)	656.294.617
Programas informáticos	29.741.888	(21.718.145)	8.023.743	27.595.084	(21.087.741)	6.507.343
Otros	502.740	(28.007)	474.731	511.470	(40.552)	470.918
Total	676.183.038	(27.583.767)	648.599.271	684.517.558	(21.244.680)	663.272.878

- (1) Corresponden a los derechos contractuales que se tienen para producir y distribuir productos de la marca Coca-Cola en determinados territorios de Argentina, Brasil, Chile y Paraguay. Los derechos de distribución, nacen del proceso de valorización al valor razonable de los activos y pasivos de las Sociedades adquiridas en combinaciones de negocios. Los contratos de producción y distribución son renovables por periodos de 5 años con Coca Cola. La naturaleza del negocio y la renovaciones permanentemente que ha hecho Coca-Cola sobre estos derechos, permiten calificar a estos contratos como indefinidos. Estos derechos de producción y distribución y en conjunto con los activos que forman parte de las unidades generadoras de efectivo, son sometidos anualmente a pruebas de deterioro. Dichos derechos de distribución se componen de la siguiente manera y no son sujetos a amortización a excepción de los derechos de Monster que se amortizan en el plazo de duración del contrato que es de 4 años.

Derechos de distribución	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Chile (excluyendo Región Metropolitana, Rancagua y San Antonio)	304.969.889	304.969.889
Brasil (Rio de Janeiro, Espirito Santo, Riberão Preto y las inversiones en Sorocaba y Leon Alimentos y Bebidas Ltda.)	166.593.621	187.695.738
Paraguay	165.874.163	162.825.074
Argentina (Norte y Sur)	2.663.124	803.916
Total	640.100.797	656.294.617

El movimiento de los saldos de los activos intangibles correspondiente es el siguiente:

Detalle	01 de enero al 30 de septiembre de 2018				01 de enero al 31 de diciembre de 2017			
	Derechos de Distribución	Otros	Programas informáticos	Total	Derechos de distribución	Otros	Programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	656.294.617	470.918	6.507.343	663.272.878	674.920.063	470.918	5.605.081	680.996.062
Efecto NIC 29 (3)	3.061.574	-	62.011	3.123.585	-	-	-	-
Adiciones	-	-	2.668.399	2.668.399	11.923.449 (1)	-	2.907.715	14.831.164
Amortización	-	-	(2.293.399)	(2.293.399)	(116.387)	-	(1.842.933)	(1.959.320)
Otros incrementos (disminuciones) (2)	(19.255.394)	3.813	1.079.389	(18.172.192)	(30.432.508)	-	(162.520)	(30.595.028)
Saldo final	640.100.797	474.731	8.023.743	648.599.271	656.294.617	470.918	6.507.343	663.272.878

(1) Corresponde a los derechos de distribución pagados en Argentina, Paraguay y Chile, producto de la transacción en la cual The Coca Cola Company, compró el negocio “AdeS” detallada en notas anteriores.

(2) Corresponde principalmente a la actualización por efecto de conversión de los derechos de distribución de filiales extranjeras.

(3) Efecto aplicación NIC 29, saldos iniciales

14.2 Plusvalía

La plusvalía se considera el exceso del costo de adquisición por sobre el valor razonable de la participación del grupo en los activos netos identificables de la subsidiaria adquirida a la fecha de adquisición.

14.2.1 Medición del valor recuperable de la plusvalía.

La plusvalía se revisa con una frecuencia anual, pero en caso de existir indicios de deterioro se comprueba su valor de recuperación en periodos anticipados. Estos indicios pueden incluir nuevas disposiciones legales, cambio en el entorno económico que afecta los negocios indicadores de desempeño operativo, movimientos de la competencia, o la enajenación de una parte importante de una unidad generadora de efectivo (UGE).

La administración revisa el desempeño del negocio basado en los segmentos geográficos. La plusvalía es monitoreada a nivel de segmento operativo que incluye las distintas unidades generadoras de efectivo en las operaciones en Chile, Brasil, Argentina y Paraguay. El deterioro de los derechos de distribución es monitoreado geográficamente en la UGE o grupo de unidades generadoras de efectivo, que corresponden a territorios específicos para los que se han adquirido los derechos de distribución de Coca Cola. Estas unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo se compone de:

- Regiones de Chile (excluyendo la Región Metropolitana, provincia de Rancagua y provincia de San Antonio)
- Argentina Norte
- Argentina Sur
- Brasil (Estado de Rio de Janeiro y Espirito Santo)
- Brasil (territorios Ipiranga)
- Brasil:(inversión en la asociada Sorocaba)
- Brasil:(inversión en la asociada León Alimentos S.A.)
- Paraguay

Para revisar si la plusvalía ha sufrido una pérdida por deterioro de valor, la sociedad compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable, y reconoce una pérdida por deterioro, por el exceso del importe en libros del activo, sobre su importe recuperable. Para determinar los valores recuperables de las UGE la administración considera el método de flujo descontado como el más adecuado.

14.2.2 Principales supuestos utilizados en el test anual:

a. Tasa de descuento:

La tasa de descuento aplicada en el test anual efectuado en diciembre de 2017, se estimó con la metodología de CAPM (Capital Asset Pricing Model) la que permite estimar una tasa de descuento de acuerdo al nivel de riesgo de la UGE en el país donde opera. Se utiliza una tasa de descuento nominal antes de impuesto de acuerdo al siguiente cuadro:

	Tasa de Descuento	
	2018	2017
Argentina	17.1%	17.1%
Chile	7.2%	7.2%
Brasil	9.6%	9.6%
Paraguay	9.1%	9.1%

La administración realiza el proceso de evaluación anual de deterioro de plusvalía al 31 de diciembre de cada año para cada una las UGE.

b. Otros supuestos

Las proyecciones financieras para determinar el valor neto de los flujos futuros se modelan considerando las principales variables de los flujos históricos de las UGE, y los presupuestos aprobados. En tal sentido, se utiliza una tasa de crecimiento conservadora, las que llegan a 3% para la categoría de bebidas carbonatadas y hasta un 7% para las categorías menos desarrolladas como jugos y aguas. Más allá del quinto año de proyección se establecen tasas de crecimiento de la perpetuidad entre un 2% y 2,5% dependiendo del grado de consumo per cápita de los productos en cada operación. En tal sentido, las variables de mayor sensibilidad en estas proyecciones, las constituyen las tasas de descuento aplicadas en la determinación del valor presente neto de los flujos proyectados y margen EBITDA.

Para efectos del test de deterioro se realizaron sensibilizaciones en estas variables críticas de acuerdo a lo siguiente:

- Margen EBITDA: Corresponde a un aumento o disminución de hasta 150pbs en el margen EBITDA de las operaciones
- Tasa Descuento: Corresponde a un aumento o disminución de 150pbs en la tasa con la cual se descuentan los flujos futuros.

14.2.3 Conclusiones

La Compañía efectúa los análisis de deterioro en forma anual, como resultado de la prueba anual del año 2017 no existen deterioros identificados en ninguna de las UGE asumiendo proyecciones de márgenes EBITDA conservadores y en línea con la historia de los mercados. A la fecha de reporte no se han detectado indicios de deterioro.

Pese al deterioro de las condiciones macroeconómicas experimentadas por las economías de los países donde las unidades generadoras de efectivo desarrollan sus operaciones, el test de deterioro arroja valores de recuperación superiores a los valores libros de los activos, inclusive para los cálculos de sensibilidad a los cuales fue estresado.

14.2.4 Plusvalía por segmento de negocio y país

El detalle del movimiento de la Plusvalía al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Unidad generadora de efectivo	01.01.2018	Adiciones (Bajas)	Efecto NIC 29	Diferencia de conversión moneda funcional distinta a la de presentación	30.09.2018
	M\$			M\$	M\$
Operación Chilena	8.503.023	-	-	-	8.503.023
Operación Brasileira	73.509.080	-	-	(6.200.085)	67.308.995
Operación Argentina	4.672.971	-	29.629.569	(12.351.473)	21.951.067
Operación Paraguaya	6.913.143	-	-	129.458	7.042.601
Total	93.598.217	-	29.629.569	(18.422.100)	104.805.686

Unidad generadora de efectivo	01.01.2017	Adiciones (Bajas)	Efecto NIC 29	Diferencia de conversión moneda funcional distinta a la de presentación	31.12.2017
	M\$			M\$	M\$
Operación Chilena	8.503.023	-	-	-	8.503.023
Operación Brasileira	81.145.834	-	-	(7.636.754)	73.509.080
Operación Argentina	5.972.515	-	-	(1.299.544)	4.672.971
Operación Paraguaya	7.298.133	-	-	(384.990)	6.913.143
Total	102.919.505	-	-	(9.321.288)	93.598.217

NOTA 15 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El desglose es el siguiente:

<u>Corrientes</u>	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Obligaciones con bancos	12.281.592	31.470.003
Obligaciones con el público	15.016.510	20.156.295
Depósitos en garantía por envases	13.573.290	13.849.504
Obligaciones por contratos a futuro (Nota 20)	-	445.278
Obligaciones por contratos de leasing	1.218.050	2.060.325
Total	42.089.442	67.981.405

<u>No Corrientes</u>	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Obligaciones con bancos	10.764.100	13.057.542
Obligaciones con el público	670.944.969	648.228.554
Obligaciones por contratos de leasing	12.196.146	14.481.105
Total	693.905.215	675.767.201

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación:

Corrientes	Valor libros	Valor	Valor	Valor
	30.09.2018	razonable	libros	razonable
		30.09.2018	31.12.2017	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo (3)	73.709.086	73.709.086	136.242.116	136.242.116
Otros activos financieros (3)	4.049.505	4.049.505	14.138.161	14.138.161
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (3)	140.023.967	140.023.967	191.284.680	191.284.680
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes(3)	3.189.903	3.189.903	5.370.232	5.370.232
Obligaciones con bancos (1)	12.281.592	11.613.376	31.470.003	31.006.898
Obligaciones con el público (2)	15.016.510	16.794.788	20.156.295	22.484.452
Depósitos en garantía por envases (3)	13.573.290	13.573.290	13.849.504	13.849.504
Obligaciones por contratos a futuro(3) (ver nota 20)	-	-	445.278	445.278
Obligaciones con leasing (3)	1.218.050	1.218.050	2.060.325	2.060.325
Cuentas por pagar (3)	176.261.193	176.261.193	257.519.477	257.519.477
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	25.917.652	25.917.652	33.961.437	33.961.437
No corrientes	30.09.2018	30.09.2018	31.12.2017	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros activos financieros (3)	102.072.916	102.072.916	74.259.085	75.259.085
Cuentas por cobrar	1.567.259	1.567.259	2.395.851	2.395.851
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (3)	57.253	57.253	156.492	156.492
Obligaciones con bancos (1)	10.764.100	9.786.130	13.057.542	11.588.575
Obligaciones con el público (2)	670.944.969	749.867.253	648.228.554	722.044.324
Obligaciones con leasing (3)	12.196.146	12.196.146	14.481.105	14.481.105
Cuentas por pagar (3)	732.338	732.338	1.132.926	1.132.926

- (1) Los valores razonables se basan en los flujos de caja descontados utilizando tasas de descuento del mercado al cierre del período de seis meses y un año y son de nivel 2 de las jerarquías de mediciones del valor razonable.
- (2) El valor razonable de las obligaciones con el público se clasifica como Nivel 2 de las jerarquías de medición del valor razonable basado en los precios cotizados para las obligaciones de la Sociedad.
- (3) El valor razonable se aproxima a su valor contable, considerando la naturaleza y la duración de las obligaciones.

15.1.1 Obligaciones con bancos, corrientes

Entidad Deudora		Entidad Acreedora			Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Vencimiento		Total		
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre					País	Hasta 90 días	90 días a 1 año	al 30.09.2018	al 31.12.2017
											M\$	M\$	
91144000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97032000-8	Banco Bilbao Viscaya Argentaria	Chile	Chilean pesos	Mensual	3,64%	3,64%	-	-	-	300.000
96.705.990-0	Envases Central S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	Semestral	2,13%	2,13%	368.267	368.223	736.489	709.794
Extranjera	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	Extranjera	Banco de la Nación Argentina	Argentina	Pesos Argentinos	Mensual	20,00%	20,00%	-	-	-	9.965.133
Extranjera	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	Extranjera	Banco Galicia y Buenos Aires S.A.	Argentina	Pesos Argentinos	Mensual	20,00%	20,00%	-	-	-	3.352.417
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	7,48%	7,48%	-	-	-	298.456
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Santander	Brasil	Reales	Mensual	6,63%	6,63%	-	-	-	1.359.471
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	6,63%	6,63%	99.791	129.481	229.272	-
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Santander	Brasil	Reales	Mensual	7,15%	7,15%	76.699	207.500	284.199	-
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Itaú	Brasil	Reales	Trimestral	7,15%	7,15%	-	-	-	1.611.747
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Itaú	Brasil	Reales	Semestral	4,50%	4,50%	-	-	-	2.541.016
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Itaú	Brasil	Reales	Trimestral	4,50%	4,50%	567.738	1.691.503	2.259.241	-
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Santander	Brasil	Reales	Trimestral	6,24%	6,24%	-	8.772.392	8.772.391	-
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Bano Itaú	Brasil	Reales	Semestral	6,24%	6,24%	-	-	-	11.331.969
Total											12.281.592	31.470.003	

15.1.2 Obligaciones con bancos, no corrientes

Entidad Deudora						Entidad Acreedora			Tipo de Amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Vencimiento							
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	País	Moneda	1 año a 2 años	más de 2 hasta 3 años				más de 3 hasta 4 años	más de 4 hasta 5 años	más de 5 años	al 30.09.2018				
96.705.990-0	Envases Central S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	Semestral	2,13%	2,13%	1.779.927	M\$	-	M\$	-	M\$	-	M\$	-	1.779.927
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	6,63%	6,63%	83.957	M\$	39.587	M\$	39.587	M\$	84.616	-	M\$	247.747
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Santander	Brasil	Reales	Mensual	7,15%	7,15%	180.112	M\$	6.103	M\$	-	M\$	-	-	M\$	186.215
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Santander	Brasil	Reales	Trimestral	6,24%	6,24%	7.422.488	M\$	-	M\$	-	M\$	-	-	M\$	7.422.488
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Itaú	Brasil	Reales	Trimestral	4,50%	4,50%	1.127.723	M\$	-	M\$	-	M\$	-	-	M\$	1.127.723
Total																	10.764.100		

15.1.2 Obligaciones con bancos, no corrientes año anterior

Entidad Deudora						Entidad Acreedora			Tipo de Amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Vencimiento							
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	País	Moneda	1 año a 2 años	más de 2 hasta 3 años				más de 3 hasta 4 años	más de 4 hasta 5 años	más de 5 años	al 31.12.2017				
96.705.990-0	Envases Central S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	Semestral	2,1%	2,1%	2.092.245	M\$	-	M\$	-	M\$	-	M\$	-	2.092.245
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Alfa	Brasil	Reales	Mensual	7,48%	7,5%	125.461	M\$	125.461	M\$	125.461	M\$	627.305	-	M\$	1.003.688
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	6,6%	6,6%	504.700	M\$	197.779	M\$	44.639	M\$	128.887	-	M\$	876.005
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Santander	Brasil	Reales	Mensual	7,2%	7,2%	1.593.608	M\$	1.202.096	M\$	663.779	M\$	2.449.851	-	M\$	5.909.334
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Itaú	Brasil	Reales	Trimestral	4,5%	4,5%	3.176.270	M\$	-	M\$	-	M\$	-	-	M\$	3.176.270
Total																	13.057.542		

15.1.3 Obligaciones con bancos, corrientes y no corrientes “ Restricciones”

Las obligaciones con bancos, no están afectas a restricciones financieras para los períodos informados

15.2.1 Obligaciones con el público

Composición obligaciones con el público	Corriente		No Corriente		Total	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con el público a tasa de carátula	15.187.203	20.547.117	674.027.745	651.459.940	689.214.948	672.007.057
Gastos de emisión y descuentos asociados a la colocación	(170.693)	(390.822)	(3.082.776)	(3.231.386)	(3.253.469)	(3.622.208)
Saldo, neto	15.016.510	20.156.295	670.944.969	648.228.554	685.961.479	668.384.849

15.2.2 Saldos corrientes y no corrientes

Las obligaciones con el público corresponden a bonos en UF emitidos por la sociedad matriz en el mercado chileno y bonos en dólares emitidos en el mercado internacional por la Sociedad Matriz. A continuación se presentan detalles de estos instrumentos:

	Serie	Monto Nominal vigente	Unidad de Reajuste	Tasa de Interés	Vencimiento final	Pago de Intereses	Pago de Amortización de capital el	30.09.2018	31.12.2017
								M\$	M\$
Bonos porción corriente									
Registro 254 CMF 13.06.2001	B	2.228.199	UF	6,5%	01-06-2026	Semestral	01-12-2018	7.338.595	6.071.687
Registro 641 CMF 23.08.2010	C	1.500.000	UF	4,0%	15-08-2031	Semestral	15-02-2021	203.170	597.049
Registro 759 CMF 20.08.2013	C	750.000	UF	3,5%	16-08-2020	Semestral	16-02-2019	6.897.400	6.959.157
Registro 760 CMF 20.08.2013	D	4.000.000	UF	3,8%	16-08-2034	Semestral	16-02-2032	503.756	1.502.299
Registro 760 CMF 02.04.2014	E	3.000.000	UF	3,75%	01-03-2035	Semestral	01-09-2032	244.282	998.409
Bonos USA	-	575.000.000	US\$	5,0%	01-10-2023	Semestral	01-10-2023	-	4.418.516
Total porción corriente								15.187.203	20.547.117
Bonos porción no corriente									
Registro 254 CMF 13.06.2001	B	2.228.199	UF	6,5%	01-06-2026	Semestral	01-12-2018	54.908.550	56.795.423
Registro 641 CMF 23.08.2010	C	1.500.000	UF	4,0%	15-08-2031	Semestral	15-02-2021	41.036.175	40.197.210
Registro 759 CMF 20.08.2013	C	750.000	UF	3,5%	16-08-2020	Semestral	16-02-2019	6.839.362	13.399.069
Registro 760 CMF 20.08.2013	D	4.000.000	UF	3,8%	16-08-2034	Semestral	16-02-2032	109.429.800	107.192.560
Registro 760 CMF 02.04.2014	E	3.000.000	UF	3,75%	01-03-2035	Semestral	01-09-2032	82.072.358	80.394.428
Bonos USA	-	575.000.000	US\$	5,0%	01-10-2023	Semestral	01-10-2023	379.741.500	353.481.250
Total porción no corriente								674.027.745	651.459.940

Los intereses devengados incluidos en la porción corriente de obligaciones con el público al 30 de septiembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 ascienden a M\$2.298.553 y M\$ 8.105.642, respectivamente.

15.2.3 Vencimientos no corrientes

Serie	Año del vencimiento				Total no corriente	
	Más de 1 hasta 2	Más de 2 hasta 3	Más de 3 hasta 4	Más de 5	30-09-2018	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Registro 254 CMF 13.06.2001	B	6.442.495	6.861.259	7.307.240	34.297.556	54.908.550
Registro 641 CMF 23.08.2010	C	-	1.865.231	3.730.462	35.440.482	41.036.175
Registro 759 CMF 20.08.2013	C	3.419.681	3.419.681	-	-	6.839.362
Registro 760 CMF 20.08.2013	D	-	-	-	109.429.800	109.429.800
Registro 760 CMF 02.04.2014	E	-	-	-	82.072.358	82.072.358
Bonos USA	-	-	-	-	379.741.500	379.741.500
Total		9.862.176	12.146.171	11.037.702	640.981.696	674.027.745

15.2.4 Clasificación de mercado

La clasificación de los bonos emitidos en el mercado chileno al 30 de septiembre de 2018, es la siguiente:

- AA : Clasificación correspondiente a ICR Sociedad Clasificadora de Riesgo Ltda.
- AA : Clasificación correspondiente a Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada.

La clasificación de los bonos emitidos en el mercado internacional al 30 de septiembre de 2018, es la siguiente:

- BBB : Clasificación correspondiente a Standard&Poors.
- BBB+ : Clasificación correspondiente a Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada.

15.2.5 Restricciones

15.2.5.1 Restricciones en relación bonos colocados en el extranjero.

El 26 de septiembre de 2013, Andina emitió un bono en el mercado de Estados Unidos de Norteamérica (Bonos USA), por un monto que ascendió a US\$ 575 millones con una tasa cupón de 5,0% y con vencimiento el 1 de octubre de 2023. Estos bonos no tienen restricciones financieras.

15.2.5.2 Restricciones en relación bonos colocados en el mercado nacional.

Para los efectos de los cálculos de los covenants, se incluye el monto de EBITDA que fue acordado en cada emisión de bonos.

Restricciones en relación a la emisión de bonos por monto fijo inscrita bajo el número 254.

La serie vigente al 30 de septiembre de 2018 es la Serie B, por un valor nominal de hasta UF 4 millones, de la cual se colocaron bonos por un valor nominal de UF 3,7 millones, con vencimiento final al año 2026, a una tasa de interés anual de 6,50%. El saldo de capital vigente al 30 de septiembre de 2018 asciende a UF 2.228 millones.

La Serie B fue emitida con cargo a la línea de bonos inscrita en el Registro de Valores, bajo el número 254 de fecha 13 de Septiembre de 2001.

Respecto a la Serie B, el Emisor se ha sujetado a las siguientes restricciones:

- Mantener un nivel de endeudamiento en que el Pasivo Financiero Consolidado no supere 1,20 veces el Patrimonio Consolidado. Para estos efectos se considerará como Pasivo Financiero Consolidado al Pasivo Exigible que devenga interés, esto es: (i) otros pasivos financieros corrientes, más (ii) otros pasivos financieros no corrientes, menos (iii) los saldos activos de instrumentos financieros derivados, tomados para cubrir riesgos de tipo de cambio o tasa de interés de pasivos financieros y que se encuentren en las partidas “Otros Activos Financieros, Corrientes” y “Otros Activos Financieros, No Corrientes” de los Estados de Situación Financiera Consolidados del Emisor.” Se considerará como patrimonio consolidado al total patrimonio incluyendo las participaciones no controladoras.

Al 30 de septiembre de 2018, el nivel de endeudamiento es de 0,80 veces el patrimonio consolidado.

- Mantener y de ninguna manera perder, vender, ceder o enajenar a un tercero la zona geográfica hoy denominada “Región Metropolitana”, como territorio franquiciado en Chile por The Coca-Cola Company, para la elaboración, producción, venta y distribución de los productos y marcas de dicho licenciador, conforme al respectivo contrato de embotellador o licencia, renovable de tiempo en tiempo.
- No perder, vender, ceder o enajenar a un tercero cualquier otro territorio de Argentina o Brasil que a la fecha esté franquiciado a la Sociedad por TCCC para la elaboración, producción, venta y distribución de los productos y marcas de dicho licenciador; siempre y cuando cualquiera de dichos territorios representen más del 40% del Flujo Operacional Consolidado Ajustado del Emisor.
- Mantener activos consolidados libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto al menos igual a 1,3 veces los pasivos exigibles consolidados no garantizados del emisor.

Se entenderá como pasivos exigibles consolidados no garantizados al total del pasivo, obligaciones y deudas del Emisor que no se encuentren caucionadas con garantías reales sobre bienes y activos de propiedad de éste último, constituidos en forma voluntaria y convencional por el Emisor menos los saldos activos de instrumentos financieros derivados, tomados para cubrir riesgos de tipo de cambio o tasa de interés de pasivos financieros y que se encuentren en las partidas “Otros Activos Financieros, Corrientes” y “Otros Activos Financieros, No Corrientes” de los Estados de Situación Financiera Consolidados del Emisor.

Para efectos de determinar los Activos Consolidados se considerarán los activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen, como también aquellos activos que tengan prendas, hipotecas o gravámenes reales que operen por el solo ministerio de la ley menos los saldos activos de instrumentos financieros derivados, tomados para cubrir riesgos de tipo de cambio o tasa de interés de pasivos financieros y que se encuentren en las partidas “Otros Activos Financieros, Corrientes” y “Otros Activos Financieros, No Corrientes” de los Estados de Situación Financiera Consolidados del Emisor. Por consiguiente, se considerarán como Activos Consolidados libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen sólo aquellos activos respecto de los cuales no existieren prendas, hipotecas u otro gravamen real constituido en forma voluntaria y convencional por el Emisor menos los saldos activos de instrumentos financieros derivados, tomados para cubrir riesgos de tipo de cambio o tasa de interés de pasivos financieros y que se encuentren en las partidas “Otros Activos Financieros, Corrientes” y

“Otros Activos Financieros, No Corrientes” de los Estados de Situación Financiera Consolidados del Emisor.”

Al 30 de septiembre de 2018, este índice es de 1,67 veces.

Restricciones en relación a las líneas de bonos inscritas en el Registro de Valores bajo el número 641.

Producto de la fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A., Andina pasó a ser deudora de dos emisiones de bonos colocados en el mercado chileno en el año 2010, con las siguientes características:

- Serie C: UF 1,5 millones con vencimiento final en el año 2031, a una tasa de interés anual de 4,00%. El saldo de capital vigente al 30 de septiembre de 2018 es UF 1,5 millones.

La Serie C fue emitida con cargo a las líneas de bonos inscritas en el Registro de Valores, bajo el número 641, con fecha 23 de agosto de 2010.

Respecto a la Serie C, el emisor se ha sujetado a las siguientes restricciones:

- Mantener en sus estados financieros trimestrales, un nivel de “endeudamiento financiero neto” no superior a 1,5 veces, medido sobre cifras de su estado de situación financiera consolidado. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento financiero neto estará definido como la razón entre la deuda financiera neta y el patrimonio total del emisor (patrimonio atribuible a los propietarios controladores más participaciones no controladoras). Por su parte, se entenderá por deuda financiera neta la diferencia entre la deuda financiera y la caja del emisor.

Al 30 de septiembre de 2018, el Endeudamiento Financiero Neto es de 0,71 veces.

Mantener activos consolidados libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto al menos igual a 1,3 veces los pasivos exigibles consolidados no garantizados del emisor.

Activos libres de gravámenes, corresponde a los activos que cumplan las siguientes condiciones: sean de propiedad del Emisor; que estuvieren clasificados bajo la cuenta Total Activos de los Estados Financieros del Emisor; y que estuvieran libres de toda prenda, hipoteca u otro tipo de gravámenes constituidos a favor de terceros, menos “Otros Activos Financieros, Corrientes” y “Otros Activos Financieros, No Corrientes” de los Estados Financieros del Emisor (en la medida que correspondan a los saldos de activos por instrumentos financieros derivados, tomados para cubrir riesgo de tipo de cambio tasa de interés de pasivos financieros).

Pasivo total no garantizado corresponde a: los pasivos de la cuenta total pasivos corrientes y total pasivos no corrientes de los estados financieros del emisor que no gocen de preferencias o privilegios, menos “Otros Activos Financieros, Corrientes” y “Otros Activos Financieros, No Corrientes” de los estados financieros del Emisor (en la medida que correspondan a los saldos activos de instrumentos financieros derivados, tomados para cubrir riesgos de tipo de cambio o tasa de interés de pasivos financieros).

Al 30 de septiembre de 2018, este índice es de 1,67 veces.

- Mantener en sus estados financieros trimestrales, un nivel de “Cobertura Financiera Neta” mayor a 3 veces. Se entenderá por cobertura financiera neta la razón entre el Ebitda del emisor de los últimos 12 meses y los gastos financieros netos (ingresos financieros menos gastos financieros) del emisor de los últimos 12 meses. Sin embargo, se entenderá que la presente restricción ha sido incumplida cuando el mencionado nivel de cobertura financiera neta sea inferior al nivel antes indicado por dos trimestres consecutivos.

Al 30 de septiembre de 2018, el nivel de Cobertura Financiera Neta es de 7,24 veces.

Restricciones en relación a las líneas de bonos inscritas en el Registro de Valores bajo el número 759 y 760.

En el año 2013 y 2014, Andina concretó colocaciones de bonos locales en el mercado chileno. La emisiones fueron estructuradas en tres series.

- La serie C vigente al 30 de septiembre de 2018, por un valor nominal de hasta UF 3 millones, de la cual se colocaron bonos por un valor nominal de UF 1,0 millones, con vencimiento final al año 2020, a una tasa de interés anual de 3,50%, emitida a cargo de la línea número 759. El saldo de capital vigente al 30 de septiembre de 2018 es UF 0,5 millones.
- Las series D y E vigentes al 30 de septiembre de 2018, por un valor nominal total de hasta UF 8 millones, de la cual se colocaron bonos por un valor nominal de UF 4,0 millones en agosto de 2013 (serie D) y UF 3,0 millones en abril de 2014 (serie E), con vencimientos finales en los años 2034 y 2035 respectivamente, emitidas con cargo de la línea número 760. Las tasas de interés anuales son 3,8% para la serie D y 3,75% para la serie E. El saldo de capital vigente al 30 de septiembre de 2018 de ambas series suma UF 7,0 millones.

Respecto a las Series C, D y E, el emisor se ha sujetado a las siguientes restricciones:

- Mantener un nivel de endeudamiento en que el pasivo financiero neto consolidado no supere 1,20 veces el patrimonio consolidado. Para estos efectos se considerará como pasivo financiero consolidado al pasivo exigible que devenga interés, esto es: (i) otros pasivos financieros corrientes, más (ii) otros pasivos financieros no corrientes, menos (iii) efectivo y efectivo equivalente y (iv) otros activos financieros corrientes y (v) otros activos financieros, no corrientes (en la medida que correspondan a los saldos de activos por instrumentos financieros derivados, tomados para cubrir riesgo de tipo de cambio tasa de interés de pasivos financieros). Se considerará como patrimonio consolidado al total patrimonio incluyendo las participaciones no controladoras.

Al 30 de septiembre de 2018, el Nivel de Endeudamiento es de 0,71 veces el patrimonio consolidado.

- Mantener activos consolidados libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto, al menos igual a 1,3 veces los pasivos exigibles consolidados no garantizados del emisor.

Se entenderá como “Pasivos Exigibles Consolidados No Garantizados” al total del pasivo, obligaciones y deudas del Emisor que no se encuentren caucionadas con garantías reales sobre bienes y activos de propiedad de éste último, constituidos en forma voluntaria y convencional por el Emisor, menos los saldos activos de instrumentos financieros derivados, tomados para cubrir riesgos de tipo de cambio o tasa de interés de pasivos financieros y que se encuentren en las partidas “Otros Activos Financieros, Corrientes” y “Otros Activos Financieros, No Corrientes” de los Estados de Situación Financiera Consolidados del Emisor.

Para efectos de determinar los Activos Consolidados se considerarán los activos libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen, como también aquellos activos que tengan prendas, hipotecas o gravámenes reales que operen por el solo ministerio de la ley. Por consiguiente, se considerarán como Activos Consolidados libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen sólo aquellos activos respecto de los cuales no existieren prendas, hipotecas u otro gravamen real constituidos en forma voluntaria o convencional por el Emisor, menos los saldos activos de instrumentos financieros derivados, tomados para cubrir riesgos de tipo de cambio o tasa de interés de pasivos financieros y que se encuentren en las partidas “Otros Activos Financieros, Corrientes” y “Otros Activos Financieros, No Corrientes” de los Estados de Situación Financiera Consolidados del Emisor

Al 30 de septiembre de 2018, este índice es de 1,67 veces.

- Mantener y de ninguna manera perder, vender, ceder o enajenar a un tercero la zona geográfica hoy denominada “Región Metropolitana”, como territorio franquiciado al Emisor en Chile por The Coca-Cola Company, en adelante también “TCCC” o el “Licenciador”, para la elaboración, producción, venta y distribución de los productos y marcas de dicho Licenciador, conforme al respectivo contrato de embotellador o licencia, renovable de tiempo en tiempo. Se entiende por perder dicho territorio, la no renovación, resciliación, terminación anticipada o anulación de dicho contrato de licencia por parte de TCCC, para la zona geográfica hoy denominada “Región Metropolitana”. Esta causal no será aplicable si, como consecuencia de la pérdida, venta, cesión o enajenación, dicho territorio es licenciado, comprado, o adquirido por una sociedad filial o que consolide contablemente con el Emisor.
- No perder, vender, ceder o enajenar a un tercero cualquier otro territorio de Argentina o Brasil que, a la fecha emisión de los presentes instrumentos, estuviese franquiciado al Emisor por TCCC, para la elaboración, producción, venta y distribución de los productos y marcas de dicho Licenciador; siempre y cuando dicho territorio represente más del cuarenta por ciento del Flujo Operacional Consolidado Ajustado del Emisor del ejercicio anual auditado inmediatamente anterior al momento de ocurrir dicha pérdida, venta, cesión o enajenación. Para estos efectos, se entenderá por “Flujo Operacional Consolidado Ajustado” como la suma de las siguientes cuentas contables de los Estados de Situación Financiera Consolidados del Emisor: (i) “Ganancia Bruta”, que incluye ingresos de actividades ordinarias y costo de ventas; menos (ii) “Costos de Distribución”; menos (iii) “Gastos de Administración”; más (iv) “Participación en las Ganancias (Pérdidas) de Asociadas y Negocios Conjuntos que se Contabilizan Utilizando el Método de la Participación”; más (v) “Depreciación”; más (vi) “Amortización de Intangibles”.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad cumple con todos los resguardos financieros.

15.2.6 Bonos recomprados

Adicionalmente a los bonos en UF, la Sociedad posee bonos de propia emisión que han sido recomprados íntegramente por Sociedades que son integradas dentro de la consolidación:

Embotelladora Andina S.A., a través de su filial, Abisa Corp S.A., (ex Pacific Sterling) recompró durante los años 2000, 2001, 2002, 2007 y 2008 bonos de su propia emisión, emitidos en el mercado de Estados Unidos de Norteamérica (Bonos USA), por el total de la colocación que ascendió a US\$ 350 millones, de los cuales se encontraban vigentes al 31 de diciembre de 2013 US\$ 200 millones. Con fecha 15 de diciembre de 2014, Embotelladora Andina S.A. rescató desde su filial Abisa Corp



S.A. los US\$200 millones de bonos que se encontraban vigentes, con lo cual legalmente al reunirse deudor y acreedor en una misma entidad, la mencionada obligación por emisión de bonos se entiende extinguida.

La filial Rio de Janeiro Refrescos Ltda. mantiene un pasivo correspondiente a una emisión de bonos por US\$ 75 millones con vencimiento en diciembre de 2020 y pago de intereses semestrales. Al 31 de diciembre de 2017 dichos títulos se encuentran en su totalidad en poder de Andina. Con fecha 1 de enero de 2013, Abisa Corp S.A., cedió la totalidad de este activo a Embotelladora Andina S.A., pasando esta última a ser la acreedora de la filial de Brasil ya señalada. Consecuentemente, en los presentes estados financieros consolidados han sido eliminados los activos y pasivos relacionados con dicha operación. Adicionalmente dicha transacción ha sido tratada como inversión neta del grupo en la filial Brasileira, consecuentemente los efectos de diferenciales cambiarias entre el dólar y la moneda funcional de cada una de las entidades ha sido llevada a otros resultados integrales.

15.3.1 Obligaciones por contratos de derivados

Ver detalle en Nota 20.

15.4.1 Obligaciones por contratos de leasing, corrientes

Entidad Deudora		Entidad Acreedora			Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Vencimiento		Total		
Nombre	País	Rut	Nombre	País					Hasta 90 días	91 días a 1 año	al 30.09.2018	al 31.12.2017	
										M\$	M\$	M\$	M\$
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	10,215%	10,227%	9.567	10.886	20.453	41.467	
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Santander	Brasil	Reales	Mensual	9,65%	9,47%	58.225	68.617	126.842	504.815	
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Citibank	Brasil	Reales	Mensual	8,54%	8,52%	110.678	99.956	210.634	528.801	
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Cogeracao Ligth Escó	Brasil	Reales	Mensual	13,00%	12,28%	152.589	487.080	639.669	657.610	
Embotelladora del Atlántico S.A	Argentina	Extranjera	Tetra Pak SRL	Argentina	Dólares	Mensual	12,00%	12,00%	220.452	-	220.452	327.632	
Total											1.218.050	2.060.325	

15.4.2 Obligaciones por contratos de leasing, no corrientes

Entidad Deudora		Entidad Acreedora			Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Vencimiento					al 30.09.2018	
Nombre	País	Rut	Nombre	País					1 año a 2 años	2 años a 3 años	3 años a 4 años	4 años a 5 años	más de 5 años		
										M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Cogeración - Light ESCO	Brasil	Reales	Mensual	13,00%	12,28%	722.793	816.804	923.028	1.043.107	8.690.414	12.196.146	
Total															12.196.146



15.4.3 Obligaciones por contratos de leasing, no corrientes (año anterior)

Entidad Deudora		Entidad Acreedora			Tipo de	Tasa	Tasa	Vencimiento					al		
								1 año a	2 años a	3 años a	4 años a	más de		al	
Nombre	País	Rut	Nombre	País	Moneda	Amortización	Efectiva	Nominal	2 años	3 años	4 años	5 años	5 años	31.12.2017	
										M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	10,21%	10,22%	11.764	-	-	-	-	-	11.764
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Santander	Brasil	Reales	Mensual	9,65%	9,47%	73.799	-	-	-	-	-	73.799
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Banco Citibank	Brasil	Reales	Mensual	8,54%	8,52%	105.807	-	-	-	-	-	105.807
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	Extranjera	Cogeração - Light ESCO	Brasil	Reales	Mensual	13,00%	12,28%	743.100	839.703	948.864	1.072.216	10.685.852	-	14.289.735
Total														14.481.105	

15.4.4 Obligaciones por contratos de leasing, corrientes y no corrientes “ Restricciones”

Las obligaciones por contratos de leasing, no están afectas a restricciones financieras para los períodos informados

NOTA 16 – CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes , es la siguiente:

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Acreeedores Comerciales	135.440.247	187.872.116
Retenciones	27.669.470	49.857.086
Cuenta por pagar Inamar Ltda.	-	356.221
Otros	13.883.814	20.566.980
Total	176.993.531	258.652.403
Corriente	176.261.193	257.519.477
No corriente	732.338	1.132.926
Total	176.993.531	258.652.403

La Sociedad mantiene contratos de leasing operativos sobre grúas horquillas, vehículos, inmuebles y maquinaria. Estos contratos de leasing tienen una vida promedio de entre uno y ocho años sin incluir una opción de renovación en los contratos.

Los pasivos por devengar de acuerdo a los contratos de leasing operacionales de la sociedad son los siguientes:

	Pasivo por devengar
	M\$
Con vencimiento dentro de un año	1.669.966
Con vencimiento más de un año y hasta cinco años	2.223.065
Con vencimiento más de cinco años	-
Total	3.893.031

Los cargos a resultados producto de la totalidad de los arriendos operativos que mantiene la sociedad al 30 de septiembre de 2018 asciende a M\$4.418.470

NOTA 17 – OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

17.1 Saldos

La composición de las provisiones, es la siguiente:

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Litigios (1)	61.754.065	65.624.166
Total	61.754.065	65.624.166
Corriente	2.365.381	2.676.418
No corriente	59.388.684	62.947.748
Total	61.754.065	65.624.166

- (1) Corresponden a la provisión efectuada por las pérdidas probables de contingencias de carácter fiscal, laboral y comercial, en base a la opinión de nuestros asesores legales, de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle (ver nota 21.1)	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Contingencias tributarias	45.813.807	49.185.234
Contingencias laborales	9.170.248	10.468.704
Contingencias civiles	6.770.010	5.970.228
Total	61.754.065	65.624.166

17.2 Movimientos

El movimiento de los principales conceptos incluidos como provisiones sobre litigios se detalla a continuación:

Detalle	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01 de enero	65.624.166	73.081.893
Provisiones adicionales	50.743	2.493.968
Re expresión NIC 29, saldos iniciales	395.755	-
Incremento (decremento) en provisiones existentes	(3.946.798)	(19.083.499)
Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión)	6.876.161	22.985.793
Reverso de provisión no utilizada (*)	226.068	(6.769.384)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(7.472.030)	(7.084.605)
Total	<u>61.754.065</u>	<u>65.624.166</u>

(*) Durante los años 2017 se han revertido provisiones constituidas por multas demandadas por el Fisco Brasileiro sobre la utilización de créditos fiscales IPI en la zona franca de Manaus, dado se obtuvieron sentencias favorables a Rio de Janeiro Refrescos Ltda. sobre la materia por valores ascendentes a M\$6.769.384.

NOTA 18 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de otros pasivos corrientes y no corrientes al cierre de cada período es la siguiente:

Detalle	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	M\$	M\$
Dividendo por pagar	21.641.158	21.679.922
Otros	3.382.198	5.328.055
Total	<u>25.023.355</u>	<u>27.007.977</u>

NOTA 19 – PATRIMONIO

19.1 Número de acciones:

Serie	Número de acciones Suscritas a valor nominal		Número de acciones pagadas		Número de acciones con derecho a voto	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
A	473.289.301	473.289.301	473.289.301	473.289.301	473.289.301	473.289.301
B	473.281.303	473.281.303	473.281.303	473.281.303	473.281.303	473.281.303

19.1.1 Capital:

Serie	Capital suscrito		Capital pagado	
	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
A	135.379.504	135.379.504	135.379.504	135.379.504
B	135.358.070	135.358.070	135.358.070	135.358.070
Total	270.737.574	270.737.574	270.737.574	270.737.574

19.1.2 Derechos de cada serie:

Serie A : Elegir a 12 de los 14 directores

Serie B : Recibe el 10% más de los dividendos recibidos por la Serie A y a elegir a 2 de los 14 directores.

19.2 Política de dividendos

De conformidad con la ley chilena, debemos distribuir dividendos en efectivo equivalentes al menos al 30% de nuestra utilidad neta anual, a menos que el voto unánime de accionistas lo decidiera de otra manera. Si en un año determinado no hubiera una utilidad neta, la Sociedad no estará legalmente obligada a distribuir dividendos de las ganancias acumuladas, excepto que la Junta Ordinaria de Accionistas así lo apruebe. En la Junta Ordinaria de Accionistas de abril de 2018, los accionistas acordaron pagar con cargo a las utilidades del ejercicio 2017 un dividendo definitivo adicional al 30% exigido por la ley de sociedades anónimas, el cual fue pagado en mayo de 2018, y un dividendo adicional que fue pagado en agosto de 2018.

De acuerdo a lo dispuesto por la Circular N°1.945 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) de fecha 29 de septiembre de 2009, el Directorio de la Sociedad, decidió mantener los ajustes iniciales de la adopción de las NIIF como ganancias acumuladas cuya distribución está condicionada a su realización futura.

Las ganancias acumuladas generadas en la fecha de adopción de las NIIF al 1 de enero de 2009, ascendieron a M\$19.260.703, de las cuales al 30 de septiembre de 2018 se han realizado M\$8.992.711, que están disponibles para su distribución como dividendos, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Evento de Realización	Monto en ganancias acumuladas al 01.01.2009 M\$	Realizado al 30.09.2018 M\$	Monto en ganancias acumuladas al 30.09.2018 M\$
Retasación activos matriz	Venta o deterioro	14.800.384	(11.985.378)	2.815.006
Diferencias provenientes de filiales y asociadas	Venta o deterioro	4.653.301	2.622.766	7.276.067
Costeo por absorción matriz	Venta de productos	305.175	(305.175)	-
Cálculos actuariales beneficios post empleo matriz	Finiquito de trabajadores	946.803	(769.884)	176.919
Cuentas complementarias impuestos diferidos matriz	Depreciación	(1.444.960)	1.444.960	-
Total		19.260.703	(8.992.711)	10.267.992

Los dividendos declarados y pagados por acción son los siguientes:

Períodos		Característica del dividendo	Utilidades de imputación de dividendos	\$ Serie A	\$ Serie B
2017	Enero	Provisorio	2016	19,00	20,90
2017	Mayo	Definitivo	2016	19,00	20,90
2017	Agosto	Adicional	Utilidades Acumuladas	19,00	20,90
2017	Octubre	Provisorio	2017	19,00	20,90
2018	Enero	Provisorio	2017	21,50	23,65
2018	Mayo	Definitivo	2017	21,50	23,65
2018	Agosto	Adicional	Utilidades Acumuladas	21,50	23,65
2018	Septiembre (*)	Provisorio	Resultados 2018	21,50	23,65

(*) Dividendos pendientes de pago

19.3 Otras reservas

El saldo de otras reservas se compone de la siguiente manera:

Concepto	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Reserva por mayor valor de intercambio de acciones	421.701.520	421.701.520
Reservas por diferencias de conversión	(329.080.444)	(237.077.572)
Reservas de coberturas de flujo de efectivo	(7.059.258)	(3.094.671)
Reserva por ganancias o pérdidas actuariales por beneficios a los empleados	(1.916.204)	(1.915.587)
Reservas legales y estatutarias	5.435.538	5.435.538
Total	89.081.152	185.049.228

19.3.1 Reserva por mayor valor intercambio de acciones

Corresponde a la diferencia entre la valorización al valor razonable de la emisión de acciones que Embotelladora Andina S.A. y el valor libros del capital pagado de Embotelladoras Coca Cola Polar S.A., que finalmente fue el valor del aumento de capital escriturado en términos legales.

19.3.2 Reserva de cobertura de flujo de efectivo

Se originan por la valorización a valor razonable al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas se ajustan reconociendo los resultados correspondientes (ver Nota 20).

19.3.3 Reservas por ganancias o pérdidas actuariales por beneficios a los empleados

Corresponde al efecto por actualización de beneficios al personal por pérdidas actuariales, que de acuerdo a las modificaciones de la NIC 19 deben llevarse a otros resultados integrales.

19.3.4 Reservas legales y estatutarias

El saldo de otras reservas está constituido por el siguiente concepto:

De acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N°456 de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, la revalorización del capital pagado correspondiente al año 2009, se presenta formando parte de las otras reservas del patrimonio. El monto generado por este concepto al 31 de diciembre de 2009 asciende a M\$5.435.538.

19.3.5 Reservas por diferencias de cambio por conversión

Corresponde a la traducción de los estados financieros de subsidiarias extranjeras cuya moneda funcional es distinta a la moneda de presentación de los estados de situación financiera consolidados. Adicionalmente se presenta en esta cuenta las diferencias de cambio entre la cuenta por cobrar que mantienen Sociedades en Chile con filiales extranjeras, las cuales han sido tratadas como equivalentes de inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación. El detalle de reservas de conversión se presenta a continuación:

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Brasil	(121.285.357)	(90.156.924)
Argentina (*)	(189.210.661)	(128.348.112)
Paraguay	(685.309)	(4.862.332)
Diferencias de cambio	(17.899.117)	(13.710.204)
Total	(329.080.444)	(237.077.572)



El movimiento de esta reserva para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Detalle	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Brasil	(36.390.544)	(32.963.533)
Argentina	(59.789.351)	(19.961.899)
Paraguay	4.177.023	(15.407.785)
Total	(92.002.872)	(68.333.217)

19.4 Participaciones no controladoras

Corresponde al reconocimiento de la porción de patrimonio y resultados de las subsidiarias, que son de propiedad de terceros. El detalle al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	Participaciones no controladoras					
	Porcentaje %		Patrimonio		Resultados	
	2018	2017	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
			2018	2017	2018	2017
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Embotelladora del Atlántico S.A.	0,0171	0,0171	18.369	13.765	1.749	5.590
Andina Empaques Argentina S.A.	0,0209	0,0209	1.901	2.213	22	711
Paraguay Refrescos S.A.	2,1697	2,1697	5.082.718	5.045.792	401.037	502.945
Vital S.A.	35,0000	35,0000	7.661.055	9.261.108	172.871	283.327
Vital Aguas S.A.	33,5000	33,5000	1.856.896	2.117.098	(92.719)	151.647
Envases Central S.A.	40,7300	40,7300	5.348.018	5.483.317	(205.322)	220.715
Total			19.968.957	21.923.293	277.638	1.164.935

19.5 Ganancias por acción

La utilidad por acción básica presentada en el estado consolidado de resultados integrales, se calcula como el cociente entre los resultados del período y el número de acciones promedio vigentes en circulación durante el mismo año.

La utilidad por acción utilizada para el cálculo por acción básica y diluida es la siguiente:

<u>Utilidad por acción</u>	30.09.2018		
	SERIE A	SERIE B	TOTAL
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	24.897.207	27.386.485	52.283.692
Número promedio ponderado de acciones	473.289.301	473.281.303	946.570.604
Utilidad por acción (en pesos)	52,60	57,87	55,23

<u>Utilidad por acción</u>	30.09.2017		
	SERIE A	SERIE B	TOTAL
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	35.108.445	38.618.666	73.727.111
Número promedio ponderado de acciones	473.289.301	473.281.303	946.570.604
Utilidad por acción (en pesos)	74,18	81,60	77,89

NOTA 20 – ACTIVOS Y PASIVOS POR INSTRUMENTOS DERIVADOS

Embotelladora Andina actualmente mantiene contratos “cross currency swap” y contratos “forwards de moneda” como activos financieros derivados.

Los Cross Currency Swap, también llamados swaps de tasa de interés y moneda, son valorizados por el método de descuento de flujos futuros de efectivos a una tasa correspondiente al riesgo de la operación. La base de la información utilizada en los cálculos es obtenida en el mercado mediante el uso del terminal Bloomberg. Actualmente Embotelladora Andina mantiene Cross Currency Swap para UF/USD y BRL/USD, por lo cual es necesario descontar flujos futuros en UF, en reales brasileños y en dólares. Para este cálculo, la Sociedad utiliza como curvas de descuento, la curva Zero cupón UF, Zero cupón real brasileño y Zero cupón dólar.

Por otro lado, el valor razonable de los contratos forwards de moneda son calculados en referencia a los tipos de cambio forward actuales de contratos con similares perfiles de vencimiento. Para realizar el cálculo anterior, la Sociedad utiliza información de mercado disponible en terminal Bloomberg.

A las fechas de cierre al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene los siguientes activos y pasivos por derivados:

20.1 Swap de moneda extranjera de partidas reconocidas contablemente

Cross Currency Swaps, relacionada con Bono USA

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad mantenía contratos derivados para asegurar obligaciones con el público emitidas en dólares norteamericanos por US\$570 millones, para convertirlas en obligaciones en UF y Reales. La valorización de dichos contratos fue realizada a sus valores justos, arrojando un valor a cobrar neto al 30 de septiembre de 2018 es de M\$96.889.821 el cual se presenta dentro de otros activos financieros no corrientes. Dicho contrato de cobertura tiene fecha de vencimiento en el año 2023, al igual que la obligación principal. Adicionalmente, el valor razonable que está por debajo de las partidas cubiertas por M\$9.829.807, generados en el contrato derivado han sido reconocidos dentro de otras reservas del patrimonio al 30 de septiembre de 2018. La parte inefectiva de este swap fue reconocida en otras ganancias y pérdidas por un monto de M\$2.631.299 de pérdida al 30 de septiembre de 2018.

El importe de las fluctuaciones cambiarias reconocidas en resultados para los pasivos financieros en dólares norteamericanos, y aquella parte declarada como efectiva que fueron absorbidas por los importes reconocidos en el resultado integral ascendió a M\$30.124.439 al 30 de septiembre de 2018.

20.2 Forward de moneda de transacciones esperadas altamente probables:

Durante los años 2018 y 2017, la Sociedad celebró contratos para asegurar el tipo de cambio en compras de materias primas a realizarse durante estos años. Al 30 de septiembre de 2018, los contratos vigentes ascienden MMUS\$61,9 (MMUS\$ 62,8 al 31 de diciembre de 2017). La valorización de dichos contratos fue realizada a sus valores justos, arrojando una utilidad por reciclaje de coberturas para el período finalizado al 30 de septiembre de 2018 de M\$6.532.168, y un activo de cobertura al 30 de septiembre de 2018 por M\$4.036.743. Los contratos que aseguran flujos futuros de moneda extranjera han sido designados como cobertura, al 30 de septiembre de 2018, existe un monto pendiente por reciclar en resultados ascendente a M\$2.770.549.

Los contratos de futuros que aseguran precios de materias primas futuras no han sido designados como contratos de cobertura dado que no cumplen con los requisitos de documentación exigidas por las NIIF, por lo cual sus efectos en las variaciones del valor razonable se llevan directamente al estado de resultados bajo la línea otras ganancias y pérdidas.

Jerarquías de valor razonable

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2018 un activo por contrato de derivado de M\$100.926.564 (M\$62.367.852 al 31 de diciembre de 2017), al 30 de septiembre de 2018 no se registran pasivos relacionados con contratos de derivado de moneda extranjera (M\$445.278 al 31 de diciembre de 2017). Aquellos contratos que cubren partidas existentes, han sido clasificados en el mismo rubro de las partidas cubiertas, el monto neto de contratos de derivados por conceptos que cubren partidas esperadas han sido clasificadas dentro de activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes. La totalidad de los contratos de cobertura se contabilizan a su valor razonable dentro del estado consolidado de situación financiera. La Sociedad utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros con técnicas de valuación:

Nivel 1: Los precios cotizados en un mercado para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Supuestos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio).

Nivel 3: Supuestos para activos o pasivos que no están basados en información observable directamente en el mercado.

Durante el período de reporte no han existido transferencias de ítems en la forma de medir el valor razonable, todos los instrumentos fueron medidos usando el nivel 2 de la jerarquía.

	Mediciones del valor razonable al 30 de septiembre de 2018			
	Precios de mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1)	Variables significativas Observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos corrientes				
Otros activos financieros corrientes	-	4.036.743	-	4.036.743
Otros activos financieros no corrientes	-	96.889.821	-	96.889.821
Total activos	-	100.926.564	-	100.926.564
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros corrientes	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-
	Mediciones del valor razonable al 31 de diciembre de 2017			
	Precios de mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1)	Variables significativas Observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos corrientes				
Otros activos financieros corrientes	-	469.019	-	469.019
Otros activos financieros no corrientes	-	61.898.833	-	61.898.833
Total activos	-	62.367.852	-	62.367.852
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros corrientes	-	445.278	-	445.278
Total Pasivos	-	445.278	-	445.278

NOTA 21 – LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

21.1 Juicios u otras acciones legales:

La Sociedad Matriz y sus filiales no enfrentan contingencias judiciales o extrajudiciales que de acuerdo a la estimación de los asesores legales de la Sociedad pudieran derivar en pérdidas o ganancias de carácter material o importante para ellas, salvo lo que a continuación se indica:

- 1) Embotelladora del Atlántico S.A., enfrenta procedimientos judiciales de carácter laboral, tributario, civil y comercial. Las provisiones contables para cubrir las contingencias de una eventual pérdida por estos juicios ascienden a M\$792.547. En base a la opinión de nuestros asesores legales, la Administración considera improbable que las contingencias no provisionadas puedan afectar materialmente los resultados y el patrimonio de la Sociedad. Adicionalmente, Embotelladora del Atlántico S.A., mantiene M\$545.471 en depósitos a plazo para garantizar obligaciones judiciales.
- 2) Rio de Janeiro Refrescos Ltda., enfrenta procedimientos judiciales de carácter laboral, tributario, civil y comercial. Las provisiones contables para cubrir las contingencias de una eventual pérdida en éstos procesos ascienden a M\$21.045.069. En base a la opinión de nuestros asesores legales, la Administración considera improbable que las contingencias no provisionadas puedan afectar materialmente los resultados y el patrimonio de la Sociedad. Como es costumbre en Brasil, Rio de Janeiro Refrescos Ltda. mantiene depósitos judiciales y bienes dados en prenda para garantizar el cumplimiento de ciertos procesos, independientemente de si éstos han sido catalogados como de pérdida remota posible o probable. Los montos depositados o dados en prenda como garantía judicial al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ascienden a M\$28.848.737 y M\$31.953.725, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las obligaciones emanadas de los procesos judiciales que se enfrentan en Brasil, Rio de Janeiro Refrescos Ltda. ha tomado seguros de garantía y carta de fianza por R\$820.181.404, con distintas instituciones financieras y sociedades de seguro en Brasil, a través de las cuales mediante una comisión de 0,28% anual, dichas instituciones se hacen responsables de cumplir con las obligaciones con las autoridades fiscales brasileras en caso de resolverse un litigio en contra de Rio de Janeiro Refrescos Ltda. y en caso que esta última se viera imposibilitada de cumplir con la obligación mencionada. Adicionalmente, y en caso de darse la situación mencionada anteriormente, existe un contrato de contragarantía con las mismas instituciones financieras y compañías de Seguro, en el cual Rio de Janeiro Refrescos Ltda. se compromete a pagar a ellas los montos desembolsados a las autoridades fiscales brasileras.

Las principales contingencias que enfrenta Rio de Janeiro Refrescos son las siguientes:

- a) Contingencias tributarias por créditos de Impuestos sobre Productos Industrializados-IPI.

Rio de Janeiro Refrescos es parte en una serie de procedimientos en curso, en los que las autoridades fiscales federales brasileras demandan el pago de impuestos al valor agregado sobre productos industrializados (Imposto sobre Productos Industrializados, o IPI) supuestamente adeudados por la ex-Sociedad de Bebidas Ipiranga. El monto inicial demandado ascendía a un monto R\$1.330.473.161 (monto histórico sin reajustes), correspondientes a distintos juicios relacionadas con la misma causal descrita. En Septiembre de 2014, uno de estos juicios por R\$598.745.218 fue resuelto a favor de la Sociedad y adicionalmente durante 2017 se resolvieron otros juicios a favor de la Sociedad por R\$135.282.155, sin embargo, existen nuevos litigios que surgieron posteriormente a la compra de la ex -Sociedad de Bebidas Ipiranga (octubre de 2013), que suman R\$759.192.465.

La Sociedad rechaza la posición de la autoridad tributaria brasilera en estos procedimientos, y considera que Sociedad de Bebidas Ipiranga tenía derecho a reclamar los créditos fiscales del IPI en relación con sus compras de ciertos insumos exentos de proveedores localizados en la zona de Libre Comercio de Manaus.

En base a la opinión de sus asesores, y de los resultados judiciales obtenidos hasta la fecha, la Administración estima que estos procedimientos no representan pérdidas probables, y bajo los criterios contables no aplicaría efectuar provisiones sobre estas causas.

No obstante lo señalado anteriormente, las normas contables de información financiera relacionadas con combinación de negocios en el aspecto de distribución del precio de compra, establecen que las contingencias deben ser valuadas una por una de acuerdo a su probabilidad de ocurrencia y descontadas a valor razonable desde la fecha en que se estime se pueda generar la pérdida. En función de este criterio y pese a que existen contingencias catalogadas solo como posibles por R\$1.100.235.116 (monto incluye reajustes de juicios vigentes) se ha generado una provisión de inicio en la contabilización de la combinación de negocios de R\$201.897.968 equivalentes a M\$33.301.895.

b) Contingencias tributarias sobre causas de ICMS e IPI.

Se refieren principalmente a liquidaciones tributarias emitidas por apropiación anticipada de créditos de ICMS sobre los activos inmovilizados, el pago de la sustitución del impuesto ICMS a las operaciones, los créditos extemporáneos IPI calculado sobre bonificaciones, entre otros.

La Sociedad no considera que estos juicios ocasionarán pérdidas significativas, dado que su pérdida según sus asesores legales se consideran improbables. Sin embargo, las normas contables de información financiera relacionadas con combinación de negocios en el aspecto de distribución del precio de compra, establecen que las contingencias deben ser valuadas una por una de acuerdo a su probabilidad de ocurrencia y descontadas a valor razonable desde la fecha en que se estime se pueda generar la pérdida. En función de este criterio se ha generado una provisión de inicio en la contabilización de la combinación de negocios de R\$50.561.477 equivalentes a M\$ 8.339.821.

- 3) Embotelladora Andina S.A., y sus filiales chilenas enfrentan juicios tributarios, comerciales, laborales y otros. Las provisiones contables para cubrir las otras contingencias por eventuales pérdidas derivadas de estos juicios ascienden a M\$7.283.400. La Administración considera improbable que las contingencias no provisionadas afecten los resultados y el patrimonio de la Sociedad, de acuerdo a la opinión de sus asesores legales.
- 4) Paraguay Refrescos S.A. enfrentan juicios tributarios, comerciales, laborales y otros. Las provisiones contables para cubrir las otras contingencias por eventuales pérdidas derivadas de estos juicios ascienden a M\$81.981. La Administración considera improbable que las contingencias no provisionadas afecten los resultados y el patrimonio de la Sociedad, de acuerdo a la opinión de sus asesores legales.

21.2 Garantías directas y activos restringidos:

Las garantías directas y los activos restringidos son las siguientes:

Garantías que comprometen activos incluidos dentro de los estados financieros:

Acreedor de la garantía	Deudor		Activos comprometidos		Valor contable	
	Nombre	Relación	Garantía	Tipo	30-09-2018	31-12-2017
					M\$	M\$
Industria Metalúrgica Inamar Ltda.	Embotelladora Andina S.A.	Matriz	Terreno	Propiedad, planta y equipo	17.991.202	17.991.202
Gas Licuado Lipigas S.A	Embotelladora Andina S.A.	Matriz	Efectivo	Deudores Comerciales y Otras Cuentas x Cobrar	1.140	1.140
Hospital Militar	Servicios Multivending	Subsidiaria	Efectivo	Deudores Comerciales y Otras Cuentas x Cobrar	0	4.727
Parque Arauco	Servicios Multivending	Subsidiaria	Efectivo	Deudores Comerciales y Otras Cuentas x Cobrar	0	5.345
Aeropuerto Nuevo Pudahuel	Servicios Multivending	Subsidiaria	Efectivo	Arriendos espacios Máquinas Vending	0	10.129
Hospital FACH	Servicios Multivending	Subsidiaria	Efectivo	Arriendos espacios Máquinas Vending	0	697
Inmob. e invers. supetar Ltda.	Transportes Polar	Subsidiaria	Efectivo	Otros activos no financieros no corrientes	4.579	4.579
Bodegas San Francisco Ltda.	TRANSPORTES POLAR	Subsidiaria	Efectivo	Otros activos no financieros no corrientes	0	6.483
María Lobos Jamet	Transportes Polar	Subsidiaria	Efectivo	Deudores Comerciales y Otras Cuentas x Cobrar	2.565	2.565
Reclamaciones Trabajadores	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	5.110.301	4.626.086
Reclamaciones Civiles y Tributarias	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	11.575.123	13.104.186
Instituciones gubernamentales	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Planta y Equipos, Neto	Propiedades, Planta y Equipo	12.163.314	14.223.453
Distribuidora Baraldo S.H.	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	320	659
Acuña Gomez	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	480	989
Nicanor López	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	343	707
Labarda	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	6	12
Municipalidad Bariloche	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	18.609	38.315
Municipalidad San Antonio Oeste	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	35.342	72.768
Municipalidad Carlos Casares	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	1.429	2.943
Municipalidad Chivilcoy	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	221.037	455.104
Otros	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	68	140
Granada Maximiliano	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	2.882	5.934
Cicsa	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito efectivo	Otros activos no financieros corrientes	4.006	8.249
Locadores varios	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito efectivo	Otros activos no financieros corrientes	49.748	53.900
Aduana de EZEIZA	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito efectivo	Otros activos no financieros corrientes	3.209	6.608
Municipalidad de Junin	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	1.383	5.755
Almada Jorge	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	4.300	8.853
Municipalidad de Picun Leufu	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	62	128
Mirgoni Marano	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	97	0
Farías Matías Luis	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	921	1.226
Temas Industriales SA - Embargo General de Fondos	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	200.749	0
Gomez Alejandra Raquel	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	30	62
Lopez Gustavo Gerardo C/Inti Saic Y Otros	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito efectivo	Otros activos financieros, corrientes	196	403
Fondo Firma Ahorro Plus C	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Efectivo	Otros activos financieros, corrientes	0	519
Tribunal Superior De Justicia De La Provincia De Córdoba	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito judicial	Otros activos no financieros no corrientes	252	0
Marcus A.Peña	Paraguay Refrescos	Subsidiaria	Inmueble	Propiedades, Planta y Equipo	3.962	3.782
Mauricio J Cordero C	Paraguay Refrescos	Subsidiaria	Inmueble	Propiedades, Planta y Equipo	859	800
José Ruoti Maltese	Paraguay Refrescos	Subsidiaria	Inmueble	Propiedades, Planta y Equipo	728	715
Alejandro Galeano	Paraguay Refrescos	Subsidiaria	Inmueble	Propiedades, Planta y Equipo	1.189	1.107
Ana María Mazó	Paraguay Refrescos	Subsidiaria	Inmueble	Propiedades, Planta y Equipo	1.132	1.054
Total					47.401.563	50.651.324



Garantías otorgadas sin compromiso de activos incluidos dentro de los Estados Financieros:

Acreedor de la garantía	Deudor Nombre	Relación	Activos comprometidos		Montos involucrados	
			Garantía	Tipo	30.09.2018	31.12.2017
					M\$	M\$
Importadora Casa y Regalos	Trans-Heca S.A.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Cumplimiento contrato de arriendo	-	2.050
Inmobiliaria e Inversiones Gestion Activa Ltda.	Trans-Heca S.A.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Cumplimiento contrato de arriendo	-	4.585
Inmobiliaria Portofino	Red de Transportes comerciales Ltda.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Boleta Garantía	-	900
Telefonica Chile S.A.	Red de Transportes comerciales Ltda.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Boleta Garantía	-	1.000
Inmobiliaria San Martín Logista S.A.	Red de Transportes comerciales Ltda.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Boleta Garantía	-	3.461
Processos trabajadores	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Acción judicial	1.481.199	1.496.862
Processos administrativos	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Acción judicial	6.084.791	7.185.511
Governo Federal	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Acción judicial	105.382.836	91.903.312
Governo Estadual	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Acción judicial	16.957.416	20.527.817
Sorocaba Refrescos	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Coligada	Prestamo	Aval Solidario	3.298.884	3.716.747
Otros	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Boleta Garantía	Acción judicial	2.079.121	2.449.103
Aduana de EZEIZA	Embotelladora del Atlantico S.A.	Subsidiaria	Seguro de Caución	Fiel cumplimiento de contrato	607.694	63.777
Aduana de EZEIZA	Andina Empaques Argentina S.A.	Subsidiaria	Seguro de Caución	Fiel cumplimiento de contrato	260.114	347.990

NOTA 22 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos, incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en tratar de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera del Grupo. El Grupo emplea derivados para cubrir ciertos riesgos. A continuación se describen las principales políticas establecidas por el grupo para administrar los riesgos financieros.

Riesgo tasa interés

Al 30 de septiembre de 2018, la empresa mantiene la totalidad de sus obligaciones de deuda denominada a tasa fija de manera de evitar las fluctuaciones en los gastos financieros producto de un alza en las tasas de interés.

El mayor endeudamiento de la Sociedad corresponde a *Bonos Locales Chilenos* de propia emisión emitidos a tasa fija por un monto de UF11,228 millones denominados en unidades de fomento (“UF”), moneda indexada a la inflación en Chile (las ventas de la Sociedad se correlacionan con la variación de la UF).

También existe el endeudamiento de la Sociedad en el mercado internacional mediante un *Bono 144A/RegS* a tasa fija por un monto de US\$575 millones, denominado en dólares, el cuál ha sido redenominado mediante contratos financieros derivativos *Cross Currency Swap* a UF y BRL prácticamente en un 100%.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Sociedad proviene principalmente de las cuentas por cobrar comerciales mantenidas con clientes minoristas, distribuidores mayoristas y cadenas de supermercados de mercados domésticos; y las inversiones financieras mantenidas con bancos e instituciones financieras, tales como depósitos a plazo, fondos mutuos e instrumentos financieros derivados.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

El riesgo de crédito relacionado a cuentas por cobrar comerciales es administrado y monitoreado por la Gerencia de Administración y Finanzas de cada unidad de negocio. La Sociedad posee una amplia base de más de 100 mil clientes lo que implica una alta atomización de las cuentas por cobrar, las cuales están sujetas a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Sociedad. De acuerdo con dicha política los créditos deben ser con base objetiva, no discrecional y otorgado de modo uniforme a todos los clientes de un mismo segmento y canal, siempre y cuando éstos permitan generar beneficios económicos a la Sociedad. El límite del crédito es revisado periódicamente considerando su comportamiento de pago. Las cuentas por cobrar comerciales pendientes de pago son monitoreadas mensualmente.

i. Suspensión de la venta

De acuerdo con la Política Corporativa de créditos, la suspensión de la venta se debe realizar en el siguiente marco: cuando un cliente tiene deudas vencidas por un monto mayor a US\$ 250.000, y una antigüedad de más de 60 días vencidos, se suspende la venta. Las excepciones a esta regla, son autorizadas por el Gerente General en conjunto con el Gerente de Administración y Finanzas; y si la deuda vencida llegara a un monto mayor que US\$ 1.000.000 y para seguir operando con dicho cliente, se requiere la autorización del Gerente Corporativo de Finanzas. No obstante a lo anterior, cada operación puede definir un monto menor a los US\$250.000 de acuerdo a la realidad local.

ii. Deterioro

La política de reconocimiento del deterioro establece el siguiente criterio de provisiones: para días impagos desde los 31 a 60 días se provisiona el 30%, entre los 60 y 91 días un 60%, entre 91 y 120 días impagos un 90% y más de 120 días se provisiona un 100%. Se podrán exceptuar del cálculo de deterioro global, créditos cuyos retrasos en el pago correspondan a partidas en disputa con el cliente cuya naturaleza es conocida y que se cuenta con toda la documentación necesaria para su cobro, por tanto, no hay incertidumbre sobre su recuperación. Sin embargo, para estas partidas igualmente se determinará el deterioro según el siguiente criterio: 91 a 120 días vencidos se provisiona un 40%, entre 120 y hasta 170 le corresponde un 80%, más de 170 días se provisiona un 100%.

iii. Anticipos a proveedores

La Política establece que los anticipos desde US\$25.000, solo podrán ser entregados a un contratante si se cauciona debida e íntegramente su valor. Las garantías de proveedores que la Sociedad recibe por concepto de pagos anticipados deberán ser aprobadas por el Tesorero de cada filial antes de firmar el contrato de servicio respectivo. En el caso de proveedores nacionales, se deberá exigir boleta de garantía, seguro de caución (o el instrumento existente en el país), tomado a favor de Andina y ejecutable en el país respectivo, no endosables, pagadera a la vista y su vigencia dependerá del plazo del contrato. En el caso de proveedores extranjeros, se deberá exigir Carta de Crédito Stand By emitida por un banco de primera línea; en el evento que este documento no se emita en el país donde se realiza la transacción, se podrá solicitar una garantía bancaria directa. Las filiales para anticipos menores a US\$25.000, pueden definir la mejor manera de salvaguardar los activos de la Sociedad.

iv. Garantías

Para el caso de Chile, se dispone de un seguro con la Sociedad de Seguros de Crédito Continental S.A. (rating AA- según las clasificadoras de riesgo Fitch Chile y Humphreys) que cubre el riesgo de crédito respecto a los saldos de deudores comerciales de Chile en un 86% tanto para la deuda vigente como aquella vencida, el monto total de la cartera por deudores comerciales en Chile asciende a M\$ 54.528.905 Por la parte no cubierta por el seguro de la cartera vencida existe una provisión por un monto de M\$1.269.861

El resto de las operaciones no cuentan con seguro de crédito, sino que por el volumen de operaciones de mayoristas y distribuidores en el caso de deudores comerciales se les exigen garantías hipotecarias. En el caso de otros deudores se exigen otro tipo de garantías acorde a la naturaleza del crédito otorgado.

En términos históricos, la incobrabilidad de los deudores comerciales es inferior al 0,5% del total de las ventas de la Sociedad.

b. Inversiones financieras

La Sociedad para cubrir el riesgo de crédito respecto de las inversiones financieras cuenta con una Política que aplica a todas las empresas del grupo, la cual restringe tanto los tipos de instrumentos así como las instituciones y el grado de concentración. Las empresas del grupo pueden invertir en:

- a. Depósitos a plazos: solamente en bancos o instituciones financieras que tengan una clasificación de riesgo igual o superior a Nivel 1 (Fitch) o equivalente para depósitos de menos de 1 año y A (S&P) o equivalente para depósitos de más de 1 año.
- b. Fondos Mutuos: de Inversión con liquidez inmediata y sin riesgo de capital (fondos compuestos por inversiones a Plazo Fijo, Cuentas Corrientes, Tit BCRA tasa fija, Obligaciones Negociables, Over Night, etc.) en todas aquellas contrapartes que tengan una clasificación de riesgo mayor o igual a AA- (S&P) o equivalente, Pactos y Fondos Mutuos tipo 1, con clasificación de riesgo AA+ (S&P) o equivalente.
- c. Otras alternativas de inversión deben ser evaluadas y autorizadas por la gerencia corporativa de administración y finanzas.

Riesgo de Tipo de cambio

La Sociedad está expuesta a tres tipos de riesgo originados por la volatilidad de los tipos de cambio:

a) Exposición de las inversiones en el extranjero

Dicho riesgo se origina en la conversión de las inversiones netas desde la moneda funcional de cada país (Real Brasileño, Peso Argentino, Guaraní Paraguayo) a la moneda de presentación de la matriz (Peso Chileno). La apreciación o devaluación del peso chileno respecto a cada una de las monedas funcionales de cada país, origina disminuciones e incrementos patrimoniales, respectivamente. La Sociedad no efectúa coberturas respecto a este riesgo.

a.1 Inversión en Argentina

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad mantiene una inversión neta de M\$111.905.210 en Argentina, compuesta por el reconocimiento de activos por M\$176.717.338 y pasivos por M\$64.812.128. Dichas inversiones reportan el 20,5% de los ingresos por ventas de la Sociedad.

Al 30 de septiembre de 2018, la devaluación experimentada por el peso argentino respecto al peso chileno ascendió a un 51,4%

Si el tipo de cambio del peso argentino se apreciara un 5% adicional respecto al peso Chileno, la Sociedad tendría un incremento en resultados reconocidos por las operaciones en Argentina por M\$523.672 y un incremento patrimonial de M\$2.108.029, originada por un mayor reconocimiento de M\$4.717.031 de activos y M\$2.609.002 de pasivos.

a.2 Inversión en Brasil

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad mantiene una inversión neta de M\$241.132.507 en Brasil, compuesta por el reconocimiento de activos por M\$728.336.138 y pasivos por M\$487.203.631. Dichas inversiones reportan el 33,9% de los ingresos por venta de la Sociedad.

Al 30 de septiembre de 2018, la devaluación experimentada por el real brasileño respecto al peso chileno ascendió a un 11,2%.

Si el tipo de cambio del real brasileño se apreciara un 5% adicional respecto al peso Chileno, la Sociedad tendría un aumento en los resultados reconocidos por las operaciones en Brasil de M\$1.048.408 y un incremento patrimonial de M\$11.878.014, compuesta por un mayor reconocimiento de activos por M\$35.341.927 y un mayor reconocimiento de pasivos por M\$23.463.913.

a.3 Inversión en Paraguay

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad mantiene una inversión neta de M\$234.254.878 en Paraguay, compuestas por el reconocimiento de activos por M\$269.803.084 y pasivos por M\$35.548.206. Dichas inversiones reportan el 9,5% de los ingresos por ventas de la Sociedad.

Al 30 de septiembre de 2018, la apreciación experimentada por el guaraní paraguayo respecto al peso chileno ascendió a un 1,9%.

Si el tipo de cambio del guaraní paraguayo se devaluara un 5% respecto al peso Chileno, la Sociedad tendría una disminución de resultados reconocidos por las operaciones en Paraguay de M\$880.149 y una disminución patrimonial de M\$11.281.326, compuesta por un menor reconocimiento de activos por M\$12.840.710 y un menor reconocimiento de pasivos por M\$1.559.384.

b) Exposición neta de activos y pasivos en moneda extranjera

Dicho riesgo se origina principalmente en la mantención de obligaciones en dólares, por lo cual la volatilidad del dólar estadounidense respecto a la moneda funcional de cada país genera una variación en la valorización de dichas obligaciones, con el consiguiente efecto en resultados.

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2018 una posición pasiva neta en dólares de M\$364.159.926, compuesta básicamente por obligaciones con el público por M\$379.741.500 compensados parcialmente por activos financieros denominados en dólares por M\$15.581.574.

La totalidad de las obligaciones en dólares por M\$379.741.500 corresponden a los pasivos en dólares de operaciones Chilenas y Brasileñas, por lo cual están expuestos a la volatilidad del peso chileno respecto al dólar estadounidense.

Con el objeto de proteger a la Sociedad de los efectos en resultado producto de la volatilidad del real brasileño y el peso chileno respecto al dólar estadounidense, se han contratado derivados (cross currency swaps) que cubren casi el 100% de las obligaciones financieras denominadas en dólares.

Al designar dichos contratos como derivados de cobertura, los efectos en resultados por las variaciones en el peso chileno y el real brasileño respecto al dólar estadounidense, son mitigados anulando su exposición al tipo de cambio.

Al 30 de septiembre de 2018 la exposición neta de la Sociedad a monedas extranjeras sobre activos y pasivos existentes, descontando los contratos derivados contratados, es una posición activa de M\$12.279.474.

c) Exposición de activos comprados o indexados a moneda extranjera

Dicho riesgo se origina en las compras de materias primas e inversiones de propiedades, planta y equipos, cuyos valores están expresados en moneda distinta a la funcional de la filial. Dependiendo de la volatilidad del tipo de cambio se pueden generar variaciones de valor de los costos o inversiones a través del tiempo.

Las compras anuales de materias primas denominadas o indexadas en dólares, asciende a un 19% de nuestros costos de ventas o aproximadamente 340 millones de dólares.

Para minimizar este tipo de riesgo, la Sociedad mantiene una política de cobertura de monedas la cuál estipula que es necesario tomar contratos de derivados de moneda extranjera para aminorar el efecto del tipo de cambio en los egresos de caja expresados en dólares norteamericanos correspondientes principalmente al pago de proveedores de materias primas en cada una de las operaciones. Esta política estipula un horizonte de gestión de 12 meses hacía adelante. Al 30 de septiembre de 2018 existen contratos por 61,9 millones de dólares para cubrir compras futuras en dólares para los siguientes 12 meses.

De acuerdo al porcentaje de compras de materias primas que se efectúan o se indexan a dólares norteamericanos, una eventual devaluación de monedas respecto al dólar en un 5% en los cuatro países donde opera la Sociedad y, descontados los contratos de derivados tomados para mitigar el efecto volatilidad de las monedas, manteniendo todo constante, originaría un menor resultado acumulado al 30 de septiembre de 2018 ascendente a M\$3.979.724. Actualmente, la Sociedad tiene contratos para cubrir este efecto en Chile, Argentina, Paraguay y Brasil.

Riesgo de commodities

La empresa enfrenta el riesgo de las fluctuaciones de precio en los mercados internacionales principalmente del azúcar, aluminio y resina de PET, insumos necesarios para la elaboración de bebestibles y envases, los que en conjunto representan entre un 35% y 40% del costo de explotación. Los posibles efectos que existirían dentro de los presentes estados consolidados de situación financiera ante un 5% de eventual alza de precios de sus principales materias primas, sería aproximadamente una reducción de nuestros resultados acumulados al 30 de septiembre de 2018 del orden de M\$5.155.932. Para minimizar y/o estabilizar dicho riesgo, con frecuencia se toman contratos de abastecimiento y compras anticipadas cuando las condiciones de mercado lo aconsejan.

Riesgo de liquidez

Los productos que vendemos son pagados principalmente en efectivo y a crédito de muy corto plazo, por lo tanto, nuestra principal fuente de financiamiento proviene de nuestros flujos operacionales. Este flujo de caja históricamente ha sido suficiente para cubrir las inversiones en el curso normal de nuestro negocio, así como la distribución de dividendos aprobada por la Junta General de Accionistas. En caso de financiamiento adicional por expansiones geográficas u otras necesidades adicionales, las principales fuentes de financiamiento consideran: (i) ofertas de deuda en los mercados de capitales chilenos y extranjeros (ii) préstamos de bancos comerciales, tanto a nivel internacional y en los mercados locales donde tenemos operaciones y; (iii) ofertas de acciones públicas.

El siguiente cuadro presenta un análisis de los vencimientos comprometidos por la Sociedad en pago de obligaciones a través del tiempo:

Rubro	Año de vencimiento				
	1 año	Más de 1 hasta 2	Más 2 hasta 3	Más de 3 hasta 4	Mas de 4
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones bancarias	1.973.053	18.769.459	1.509.080	763.091	114.397
Obligaciones con el público	44.889.949	44.652.638	41.328.914	41.181.154	754.773.632
Obligaciones por arrendamientos	6.700.212	9.328.976	8.823.707	8.752.825	22.881.195
Obligaciones contractuales	17.138.843	1.950.915	312.418	220.687	221.487
Total	70.702.057	74.701.988	51.974.119	50.917.757	777.990.711

NOTA 23 – GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de los otros gastos por naturaleza, es el siguiente:

Detalle	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos directos de producción	569.057.604	586.629.457	176.508.677	186.006.113
Gastos por empleados	179.419.409	223.394.942	57.408.464	73.821.930
Gastos de Transporte y distribución	58.167.449	132.595.209	29.532.153	59.224.483
Publicidad	15.562.506	24.322.322	3.802.530	5.829.485
Depreciación y amortización	70.505.744	74.828.261	23.956.547	24.507.916
Reparación y mantención	14.137.075	25.562.521	5.973.698	9.257.223
Otros gastos	75.078.877	100.616.183	12.922.531	15.399.003
Total (1)	981.928.664	1.167.948.895	310.104.600	374.046.153

(1) Corresponde a la suma del costo de ventas, gastos de administración y costo de distribución

NOTA 24 – OTROS INGRESOS

El detalle de los otros ingresos por función, es el siguiente:

Detalle	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad venta de activo fijo	173.416	194.743	55.614	19.332
Recuperación impuesto PIS/CONFINS	-	37.955	-	-
Recupero reclamo AFIP	175.875	-	175.875	-
Otros	249.769	221.932	132.871	47.270
Total	599.060	454.630	364.360	66.602

NOTA 25 – OTROS GASTOS POR FUNCIÓN

El detalle de los otros gastos por función, es el siguiente:

Detalle	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Contingencias y honorarios no operativos asociados	8.249.454	6.455.767	2.101.139	1.038.460
Impuesto a los débitos bancarios	2.726.815	5.557.710	936.193	1.619.636
Castigo, bajas y pérdida en venta de activo fijo	1.099	231.910	-	167.456
Otros	343.131	371.261	4.981	-
Total	11.320.499	12.616.648	3.042.813	2.825.552

NOTA 26 – INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos y costos financiero, es el siguiente:

a) Ingresos financieros

Detalle	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	1.649.637	6.590.258	782.010	1.544.219
Otros ingresos financieros	2.312.180	1.418.973	53.135	416.139
Total	3.961.817	8.009.231	835.145	1.960.358

b) Costos financieros

Detalle	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses bonos	28.714.093	31.921.325	9.359.363	10.540.078
Intereses por préstamos bancarios	1.395.973	4.573.253	48.296	1.529.073
Otros costos financieros	3.784.626	4.276.731	1.330.880	1.454.016
Total	33.894.692	40.771.309	10.738.539	13.523.167

NOTA 27 – OTRAS (PÉRDIDAS) GANANCIAS

El detalle de otras (pérdidas) ganancias, es el siguiente:

Detalle	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pérdida porción inefectiva de derivados de cobertura	(2.631.299)	(2.268.472)	(937.970)	(780.242)
Otros ingresos y egresos	56	(1.189)	-	-
Total	(2.631.243)	(2.269.661)	(937.970)	(780.242)

NOTA 28 – MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

Los saldos de moneda nacional y extranjera al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, son los siguientes:

ACTIVOS CORRIENTES	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	73.709.086	136.242.116
US\$ Dolares	15.581.569	6.973.298
Euros	51.360	17.245
Pesos Chilenos	43.683.564	80.985.719
Reales Brasileños	6.744.993	21.779.408
Pesos Argentinos	725.342	19.681.449
Guaraníes Paraguayos	6.922.258	6.804.997
Otros activos financieros, corrientes	4.049.505	14.138.161
US\$ Dolares	-	-
Unidad de Fomento	-	13.647.997
Pesos Chilenos	230.389	-
Reales Brasileños	1.149.781	366.595
Pesos Argentinos	2.611.008	123.569
Guaraníes Paraguayos	58.327	-
Otros activos no financieros, corrientes	5.996.195	5.611.861
US\$ Dolares	5.230	70.975
Unidad de Fomento	10.472	9.790
Pesos Chilenos	3.489.186	3.049.402
Reales Brasileños	1.533.140	1.447.790
Pesos Argentinos	529.188	632.428
Guaraníes Paraguayos	428.979	401.476
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	140.023.967	191.284.680
US\$ Dolares	1.133.858	541.579
Euros	2.292	112.763
Unidad de Fomento	1.823.948	1.673.147
Pesos Chilenos	65.507.416	75.797.942
Reales Brasileños	51.095.854	75.387.122
Pesos Argentinos	15.649.836	30.870.192
Guaraníes Paraguayos	4.810.763	6.901.935
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	3.189.903	5.370.232
US\$ Dolares	-	16.674
Pesos Chilenos	2.821.990	5.172.144
Pesos Argentinos	367.913	181.414
Inventarios	140.373.740	131.363.000
US\$ Dolares	1.637.198	3.046.600
Euros	253.015	262.204
Pesos Chilenos	49.505.813	39.750.597
Reales Brasileños	35.011.024	33.834.631
Pesos Argentinos	37.013.713	43.857.361
Guaraníes Paraguayos	16.952.977	10.611.607
Activos por impuestos corrientes	3.652.393	-
Pesos Chilenos	827.061	-
Reales Brasileños	2.825.332	-
Total activos corrientes	370.994.789	484.010.050
US\$ Dolares	18.357.855	10.649.126
Euros	306.667	392.212
Unidad de Fomento	1.834.420	15.330.934
Pesos Chilenos	166.065.419	204.755.804
Reales Brasileños	98.360.124	132.815.546
Pesos Argentinos	56.897.000	95.346.413
Guaraníes Paraguayos	29.173.304	24.720.015



ACTIVOS NO CORRIENTES	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Otros activos financieros, no corrientes	102.072.916	74.259.085
Pesos Chilenos	1.164.143	2.212.688
Reales Brasileños	95.725.679	63.531.839
Pesos Argentinos	5.183.094	8.514.558
Otros activos no financieros, no corrientes	36.679.947	47.394.345
US\$ Dolares	-	-
Unidad de Fomento	307.591	-
Pesos Chilenos	57.222	395.857
Reales Brasileños	34.161.542	45.334.405
Pesos Argentinos	2.038.392	1.626.255
Guaraníes Paraguayos	115.200	37.828
Cuentas por cobrar, no corrientes	1.567.259	2.395.851
Unidad de Fomento	1.515.576	2.335.322
Pesos Chilenos	-	-
Pesos Argentinos	1.072	2.193
Guaraníes Paraguayos	50.611	58.336
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	57.253	156.492
Pesos Chilenos	57.253	156.492
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	83.447.110	86.809.069
Pesos Chilenos	35.727.662	33.789.538
Reales Brasileños	47.719.448	53.019.531
Pesos Argentinos	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	648.599.271	663.272.878
US\$ Dolares	4.980.938	3.959.421
Pesos Chilenos	305.919.734	307.165.028
Reales Brasileños	167.966.668	188.401.129
Pesos Argentinos	3.857.768	922.226
Guaraníes Paraguayos	165.874.163	162.825.074
Plusvalía	104.805.686	93.598.217
Pesos Chilenos	9.523.767	9.523.767
Reales Brasileños	66.288.252	72.488.336
Pesos Argentinos	21.951.067	4.672.971
Guaraníes Paraguayos	7.042.600	6.913.143
Propiedad, planta y equipo	633.581.919	659.750.499
US\$ Dolares	-	190.365
Euros	-	5.362.096
Pesos Chilenos	269.194.596	271.391.436
Reales Brasileños	218.114.425	240.781.729
Pesos Argentinos	84.090.871	77.580.966
Guaraníes Paraguayos	62.182.027	64.443.907
Activos por impuestos diferidos	1.454.107	3.212.981
Pesos Argentinos	1.454.107	3.212.981
Total activos no corrientes	1.612.265.468	1.630.849.417
US\$ Dolares	4.980.938	4.149.786
Euros	-	5.362.096
Unidad de Fomento	1.823.167	2.335.322
Pesos Chilenos	623.098.484	624.634.806
Reales Brasileños	629.976.014	663.556.969
Pesos Argentinos	117.122.264	96.532.150
Guaraníes Paraguayos	235.264.601	234.278.288



PASIVOS CORRIENTES	30.09.2018			31.12.2017		
	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	2.899.518	39.189.923	42.089.442	13.536.530	54.444.875	67.981.405
US\$ Dolares	220.452	-	220.452	25.540	4.563.131	4.588.671
Unidad de Fomento	736.445	-	736.445	6.735.155	9.892.144	16.627.299
Pesos Chilenos	-	25.152.987	25.152.987	-	10.342.404	10.342.404
Reales Brasileiros	1.075.370	13.105.897	14.181.267	5.084.725	15.589.691	20.674.416
Pesos Argentinos	867.251	-	867.251	1.691.110	13.185.694	14.876.804
Guaranies Paraguayos	-	931.040	931.040	-	871.811	871.811
Cuentas por pagar comercial y otras cuentas por pagar, corrientes	169.351.772	6.909.421	176.261.193	251.551.666	5.967.811	257.519.477
US\$ Dolares	5.032.929	-	5.032.929	11.716.262	29.728	11.745.990
Euros	1.255.680	-	1.255.680	2.202.581	80.070	2.282.651
Unidad de Fomento	355.148	-	355.148	2.198.131	-	2.198.131
Pesos Chilenos	73.618.730	6.825.443	80.444.173	82.576.800	5.823.291	88.400.091
Reales Brasileiros	43.850.225	-	43.850.225	74.524.169	-	74.524.169
Pesos Argentinos	35.778.829	71.276	35.850.105	69.859.508	52.403	69.911.911
Guaranies Paraguayos	9.460.231	12.702	9.472.933	8.472.550	(17.681)	8.454.869
Otras Monedas	-	-	-	1.665	-	1.665
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	25.710.018	207.634	25.917.652	33.728.629	232.808	33.961.437
US\$ Dolares	-	-	-	-	-	-
Pesos Chilenos	12.686.705	207.634	12.894.339	15.297.780	232.808	15.530.588
Reales Brasileiros	13.023.313	-	13.023.313	18.430.849	-	18.430.849
Pesos Argentinos	-	-	-	-	-	-
Guaranies Paraguayos	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones corrientes	1.839.317	526.063	2.365.381	2.616.340	60.078	2.676.418
Pesos Chilenos	1.839.317	444.082	2.283.399	2.616.340	-	2.616.340
Guaranies Paraguayos	-	81.982	81.982	-	60.078	60.078
Pasivos por impuestos, corrientes	1.343.400	2.447.909	3.791.309	543.874	2.641.091	3.184.965
Pesos Chilenos	1.343.400	-	1.343.400	184.406	-	184.406
Reales Brasileiros	-	-	-	359.468	359.468	718.936
Pesos Argentinos	-	1.948.206	1.948.206	-	2.155.680	2.155.680
Guaranies Paraguayos	-	499.703	499.703	-	125.943	125.943
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	4.647.576	19.171.629	23.819.205	-	35.955.643	35.955.643
Pesos Chilenos	4.647.576	782.990	5.430.566	-	6.365.543	6.365.543
Reales Brasileiros	-	11.653.379	11.653.379	-	16.412.363	16.412.363
Pesos Argentinos	-	5.980.345	5.980.345	-	12.371.827	12.371.827
Guaranies Paraguayos	-	754.915	754.915	-	805.910	805.910
Otros pasivos no financieros corrientes	345.509	24.677.847	25.023.356	648.171	26.359.806	27.007.977
Unidad de Fomento	-	-	-	-	-	-
Pesos Chilenos	257.179	24.467.650	24.724.829	190.529	26.111.396	26.301.925
Reales Brasileiros	-	-	-	-	-	-
Pesos Argentinos	88.330	-	88.330	457.642	-	457.642
Guaranies Paraguayos	-	210.197	210.197	-	248.410	248.410
Total pasivos corrientes	206.137.110	93.130.427	299.267.538	302.625.210	125.662.112	428.287.322
US\$ Dolares	5.253.381	-	5.253.381	11.741.802	4.592.859	16.334.661
Euros	1.255.680	-	1.255.680	2.202.581	80.070	2.282.651
Unidad de Fomento	1.091.593	-	1.091.593	8.933.286	9.892.144	18.825.430
Pesos Chilenos	94.392.907	57.880.786	152.273.693	100.865.855	48.875.442	149.741.297
Reales Brasileiros	57.948.908	24.759.276	82.708.184	98.399.211	32.361.522	130.760.733
Pesos Argentinos	36.734.410	7.999.827	44.734.237	72.008.260	27.765.604	99.773.864
Guaranies Paraguayos	9.460.231	2.490.539	11.950.770	8.472.550	2.094.471	10.567.021
Otras Monedas	-	-	-	1.665	-	1.665

30.09.2018

31.12.2017

PASIVOS NO CORRIENTES	30.09.2018				31.12.2017			
	Mas de 1 año hasta 3	Más de 3 y hasta 5	Más de 5 años	Total	Mas de 1 año hasta 3	Más de 3 y hasta 5	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, no corrientes	681.344.553	3.870.287	8.690.375	693.905.215	8.185.760	8.153.247	659.428.194	675.767.201
US\$ Dólares	478.010	-	-	478.010	513.788	-	350.016.750	350.530.538
Unidad de Fomento	-	1.779.927	-	1.779.927	-	2.092.245	298.725.592	300.817.837
Pesos Chilenos	670.466.959	-	-	670.466.959	-	-	-	-
Reales Brasileiros	10.399.584	2.090.360	8.690.375	21.180.319	7.671.972	6.061.002	10.685.852	24.418.826
Cuentas por pagar, no corrientes	732.338	-	-	732.338	1.132.926	-	-	1.132.926
US\$ Dólares	612.180	-	-	612.180	748.565	-	-	748.565
Pesos Chilenos	114.493	-	-	114.493	356.221	-	-	356.221
Pesos Argentinos	5.665	-	-	5.665	28.140	-	-	28.140
Otras provisiones, no corrientes	5.792.542	53.596.142	-	59.388.684	62.947.748	-	-	62.947.748
Pesos Chilenos	5.000.000	-	-	5.000.000	5.000.000	-	-	5.000.000
Reales Brasileiros	-	53.596.142	-	53.596.142	56.607.720	-	-	56.607.720
Pesos Argentinos	792.542	-	-	792.542	1.340.028	-	-	1.340.028
Gauranies Paraguayos	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	13.902.983	16.019.487	108.158.767	138.081.237	19.317.808	91.769	105.794.989	125.204.566
Unidad de Fomento	-	-	1.309.036	1.309.036	-	-	-	-
Pesos Chilenos	1.008.129	-	92.432.646	93.440.775	252.448	91.769	92.319.662	92.663.879
Reales Brasileiros	-	16.019.487	-	16.019.487	19.065.360	-	-	19.065.360
Pesos Argentinos	12.894.854	-	-	12.894.854	-	-	-	-
Gauranies Paraguayos	-	-	14.417.085	14.417.085	-	-	13.475.327	13.475.327
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	571.967	62.552	8.262.829	8.897.348	359.760	62.742	7.863.853	8.286.355
Pesos Chilenos	230.163	62.552	8.262.829	8.555.544	163.756	62.742	7.863.853	8.090.351
Gauranies Paraguayos	341.804	-	-	341.804	196.004	-	-	196.004
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Reales Brasileiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	702.344.383	73.548.468	125.111.971	901.004.822	91.944.002	8.307.758	773.087.036	873.338.796
US\$ Dólares	1.090.190	-	-	1.090.190	1.262.353	-	350.016.750	351.279.103
Unidad de Fomento	-	1.779.927	1.309.036	3.088.963	-	2.092.245	298.725.592	300.817.837
Pesos Chilenos	676.819.744	62.552	100.695.475	777.577.774	5.772.425	154.511	100.183.515	106.110.451
Reales Brasileiros	10.399.584	71.705.989	8.690.375	90.795.948	83.345.052	6.061.002	10.685.852	100.091.906
Pesos Argentinos	13.693.061	-	-	13.693.061	1.368.168	-	-	1.368.168
Gauranies Paraguayos	341.804	-	14.417.085	14.758.889	196.004	-	13.475.327	13.671.331

NOTA 29 – MEDIO AMBIENTE (No auditado)

La Sociedad ha efectuado desembolsos por concepto de mejoramientos de procesos industriales, equipos de medición de flujos de residuos industriales, análisis de laboratorios, consultorías sobre impactos en el medio ambiente y otros estudios por un monto de M\$ 957.215.

El detalle de estos desembolsos por país es el siguiente:

Países	Período 2018		Compromisos futuros	
	Imputado a	Imputado a	A ser imputado a	A ser imputado a
	gastos	activo fijo	gastos	activo fijo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Chile	204.109	-	-	-
Argentina	191.174	-	29.174	-
Brasil	439.302	5.082	123.362	350.461
Paraguay	49.156	68.392	-	-
Total	883.741	73.474	152.536	350.461

NOTA 30 – HECHOS POSTERIORES

Durante el período comprendido entre la fecha de emisión y la de cierre de los presentes estados financieros se han producido los siguientes hechos esenciales, de acuerdo con el siguiente detalle:

- El día 3 de octubre, se materializó la compra del 100% de las acciones de la sociedad Comercializadora Novaverde S.A. (“Novaverde”), sociedad dedicada al procesamiento y comercialización de frutas, helados, etc., bajo la marca Guallaraucó. Lo anterior, por haberse dado cumplimiento a todas las condiciones suspensivas establecidas en el contrato de compraventa de acciones suscrito con fecha 5 de enero de 2018 entre Embotelladora Andina S.A., Coca Cola del Valle Ventures S.A., y Coca de Chile S.A., como compradores, e inversiones Siemel S.A., como vendedor.

El precio total de la compraventa antes referida asciende a la suma de \$46.074.321.558.

Habiéndose materializado el Contrato, las participaciones accionarias en Novaverde quedaron como sigue: (i) Coca – Cola del Valle New Ventures S.A. es dueña de 2.999.994 acciones; (ii) Coca – Cola de Chile S.A. es dueña de 3 acciones; (iii) Embotelladora Andina S.A. es dueña de 2 acciones; y (iv) Embonor S.A. es dueña de 1 acción.

Embotelladora Andina S.A. es accionista de Coca – Cola del Valle New Ventures S.A., su participación total, directa e indirecta, en el capital accionario de Novaverde, es de aproximadamente un 35%.

- El día 5 de octubre, Embotelladora Andina S.A., realizó una colocación en el mercado local de bonos desmaterializados y al portador denominados Bonos Serie F por una suma total de UF 5.700.000 a una tasa de interés de 2.83% y con un vencimiento al 25 de septiembre de 2039.
- El día 10 de octubre, Embotelladora Andina S.A., realizó la recompra de U.S. 210.000.000 bonos emitidos por la Compañía con fecha 26 de septiembre de 2013 y que tenían vencimiento el año 2023.