



EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

**Estados Consolidados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2012 y 2011**



EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Consolidados de Situación Financiera Clasificados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011	3
Estados Consolidados de Resultados por Función.....	5
Estados Consolidados de Resultados Integrales	6
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo	8
Notas a los Estados Consolidados de Situación Financiera	9

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Embotelladora Andina S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Embotelladora Andina S.A. y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

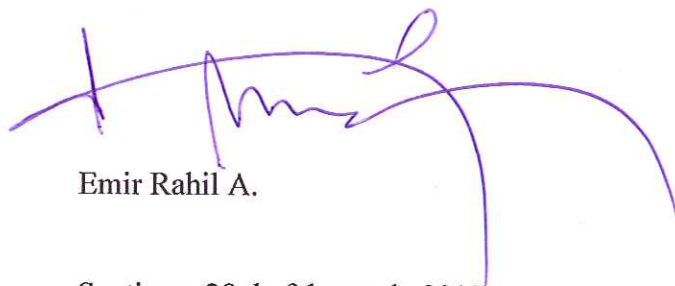
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Embotelladora Andina S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in purple ink, appearing to read 'Emir Rahil A.', with a long, sweeping horizontal line extending to the right.

Emir Rahil A.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 28 de febrero de 2013

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011

ACTIVOS	NOTA	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	55.522.255	31.297.922
Otros activos financieros, corrientes	5	128.581	15.661.183
Otros activos no financieros, corrientes	6.1	18.202.838	14.760.858
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	152.816.916	107.443.039
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	11.1	5.324.389	6.418.993
Inventarios	8	89.319.826	57.486.658
Activos por impuestos, corrientes	9.1	2.879.393	2.463.566
Total Activos Corrientes distintos a los clasificados como disponibles para la venta		324.194.198	235.532.219
Activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta		2.977.969	-
Total Activos Corrientes		327.172.167	235.532.219
Activos no Corrientes:			
Otros activos no financieros, no corrientes	6.2	26.927.090	30.193.809
Cuentas por cobrar, no corrientes	7	6.724.077	7.175.660
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	11.1	7.197	11.187
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13.1	73.080.061	60.290.966
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14.1	464.582.273	1.138.857
Plusvalía	14.2	64.792.741	57.552.178
Propiedades, planta y equipo	10.1	576.550.725	350.064.467
Total Activos no Corrientes		1.212.664.164	506.427.124
Total Activos		1.539.836.331	741.959.343

Las Notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011

PATRIMONIO Y PASIVOS	NOTA	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
PASIVOS			
Pasivos Corrientes:			
Otros pasivos financieros, corrientes	15	106.248.019	23.093.402
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16	184.317.773	127.940.772
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11.2	32.727.212	11.359.038
Otras provisiones, corrientes	17	593.457	87.966
Pasivos por impuestos, corrientes	9.2	1.114.810	3.821.247
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	20.369.549	30.341.479
Total Pasivos Corrientes		345.370.820	196.643.904
Pasivos no Corrientes:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	15	173.880.195	74.641.403
Cuentas por pagar, no corrientes		1.930.233	163.738
Otras provisiones, no corrientes	17	6.422.811	7.882.869
Pasivos por impuestos diferidos	9.4	111.414.626	35.245.490
Provisiones no corriente por beneficios a los empleados	12.2	7.037.122	5.130.015
Otros pasivos no financieros, no corrientes	18	175.603	273.004
Total Pasivos no Corrientes		300.860.590	123.336.519
PATRIMONIO:	19		
Capital emitido		270.759.299	230.892.178
Acciones propias en cartera		(21.725)	-
Resultados retenidos		239.844.662	208.102.068
Otras reservas		363.581.513	(17.024.341)
		874.163.749	421.969.905
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		19.441.172	9.015
Participaciones no controladoras			
Patrimonio Total		893.604.921	421.978.920
Total Patrimonio y Pasivos		1.539.836.331	741.959.343

Las Notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados por Función

ESTADO DE RESULTADOS	NOTA	01.01.2012	01.01.2011
		31.12.2012	31.12.2011
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias		1.172.292.817	982.864.417
Costo de ventas		(698.955.215)	(578.581.184)
Ganancia Bruta		473.337.602	404.283.233
Otros ingresos, por función	23	3.265.998	2.909.445
Costos de distribución		(122.818.941)	(98.807.574)
Gastos de administración		(196.355.000)	(163.051.423)
Otros gastos, por función	24	(15.420.008)	(11.915.003)
Otras ganancias (pérdidas)	26	(2.336.215)	1.494.918
Ingresos financieros	25	2.728.059	3.182.434
Costos financieros	25	(11.172.753)	(7.235.176)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	13.3	1.769.898	2.026.158
Diferencias de cambio		(4.471.031)	2.731
Resultados por unidades de reajuste		(1.753.801)	(1.177.658)
Ganancia antes de Impuesto		126.773.808	131.712.085
Gasto por Impuesto a las ganancias	9.3	(38.504.636)	(34.684.661)
Ganancia		88.269.172	97.027.424
Ganancia Atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		87.636.961	97.024.405
Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras		632.211	3.019
Ganancia		88.269.172	97.027.424
Ganancias por acción básica y diluida en operaciones continuas		\$	\$
Ganancias por acción Serie A	19.5	104,12	121,54
Ganancias por acción Serie B	19.5	114,53	133,69

Las Notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados Integrales

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Ganancia del período	88.269.172	97.027.424
(Pérdida) Utilidad por diferencias de cambio de conversión antes de impuestos	(42.186.310)	601.269
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	1.089.225	(1.481.057)
Resultado integral total	47.172.087	96.147.636
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	46.541.295	96.146.951
Resultado integral atribuible a las participaciones no controladoras	630.792	685
Resultado Integral, Total	47.172.087	96.147.636

Las Notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

	Capital emitido	Acciones propias en cartera	Otras reservas			Resultados retenidos	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
			Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2012	230.892.178	-	(22.459.879)	5.435.538	(17.024.341)	208.102.068	421.969.905	9.015	421.978.920
Cambios en patrimonio									
Resultado Integral									
Ganancia	-	-	-	-	-	87.636.961	87.636.961	632.211	88.269.172
Otro resultado integral	-	-	(41.095.666)	-	(41.095.666)	-	(41.095.666)	(1.419)	(41.097.085)
Resultado integral	-	-	(41.095.666)	-	(41.095.666)	87.636.961	46.541.295	630.792	47.172.087
Emisión de Patrimonio	39.867.121	-	-	-	-	-	39.867.121	-	39.867.121
Dividendos	-	-	-	-	-	(55.894.367)	(55.894.367)	-	(55.894.367)
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	421.701.520	421.701.520	-	421.701.520	18.801.365	440.502.885
Incremento (disminución) por transacciones con acciones en cartera	-	(21.725)	-	-	-	-	(21.725)	-	(21.725)
Total de cambios en patrimonio	39.867.121	(21.725)	(41.095.666)	421.701.520	380.605.854	31.742.594	452.193.844	19.432.157	471.626.001
Saldo Final Período Actual 31/12/2012	270.759.299	(21.725)	(63.555.545)	427.137.058	363.581.513	239.844.662	874.163.749	19.441.172	893.604.921

	Capital emitido	Acciones propias en cartera	Otras reservas			Resultados retenidos	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
			Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2011	230.892.178	-	(21.582.425)	5.435.538	(16.146.887)	180.110.975	394.856.266	8.330	394.864.596
Cambios en patrimonio									
Resultado Integral									
Ganancia	-	-	-	-	-	97.024.405	97.024.405	3.019	97.027.424
Otro resultado integral	-	-	(877.454)	-	(877.454)	-	(877.454)	(2.334)	(879.788)
Resultado integral	-	-	(877.454)	-	(877.454)	97.024.405	96.146.951	685	96.147.636
Dividendos	-	-	-	-	-	(69.033.312)	(69.033.312)	-	(69.033.312)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(877.454)	-	(877.454)	27.991.093	27.113.639	685	27.114.324
Saldo Final Período Anterior 31/12/2011	230.892.178	-	(22.459.879)	5.435.538	(17.024.341)	208.102.068	421.969.905	9.015	421.978.920

Las Notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo

		01.01.2012	01.01.2011
	NOTA	31.12.2012	31.12.2011
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		M\$	M\$
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios (incluido impuestos de retención)		1.557.595.968	1.383.987.572
Cobros procedentes de primas, prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	162.979
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (incluido impuestos de retención)		(1.038.437.026)	(960.961.322)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(109.386.885)	(88.025.877)
Otros pagos por actividades de operación (impuesto al valor agregado y otros similares)		(188.266.514)	(159.030.469)
Dividendos recibidos		725.000	2.061.957
Intereses pagados		(7.608.496)	(6.472.220)
Intereses recibidos		1.874.032	2.139.339
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(23.229.558)	(31.682.397)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(4.409.721)	(3.229.066)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		188.856.800	138.950.496
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias y otros negocios (disminución de capital en Envases CMF S.A. y Venta Vital S.A., deducida caja inicial)		-	5.355.930
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios (Aporte de capital en Vital Jugos S.A. antes de la venta proporcional)		-	(1.278.000)
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras (Compra de Sorocaba Refrescos S.A. y Aporte de capital en Vital Jugos S.A. posterior a su venta proporcional)		(35.877.240)	(3.249.000)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		1.150.000	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		611.634	2.187.364
Compras de propiedades, planta y equipo		(143.763.670)	(126.930.944)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo (Rescates depósitos a plazo superiores a 90 días)		14.864.854	75.422.008
Compras de otros activos a largo plazo (Inversión en depósitos a plazo superiores a 90 días)		(1.455.348)	(39.484.304)
Pagos derivados de contratos a futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		(1.360.880)	(451.825)
Cobros procedentes de contratos a futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		881.832	1.180.132
Otras entradas (salidas) de efectivo (1)		8.778.615	(2.372.559)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(156.170.203)	(89.621.198)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		61.053.312	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		197.968.578	118.456.093
Total importes procedentes de préstamos		259.021.890	118.456.093
Pagos de préstamos		(188.693.538)	(111.722.342)
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		(21.725)	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(16.438)	-
Dividendos pagados		(69.766.002)	(70.905.803)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(4.075.171)	(2.987.333)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(3.550.984)	(67.159.385)
Incremento (Disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		29.135.613	(17.830.087)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(4.911.280)	864.929
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo		24.224.333	(16.965.158)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	4	31.297.922	48.263.080
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	55.522.255	31.297.922

(1) Incluye M\$4.970.923 de efectivo y efectivo equivalente aportado por sociedades incorporadas por fusión según se describe en nota 1b) y M\$2.112.582 de ventas de del 7% de Vital Jugos S.A. y 7,1% de venta de Vital Aguas S.A., según se describe en nota 13

Las Notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros



EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Consolidados de Situación Financiera

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

a) Inscripción en el Registro de Valores y Actividades de la Sociedad:

Embotelladora Andina S.A. se encuentra inscrita en el Registro de Valores con el número 00124 y, conforme a lo establecido en la Ley 18.046, está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (“SVS”).

La actividad principal de Embotelladora Andina S.A. (“Andina”, y junto a sus filiales, la “Sociedad”) es la producción y venta de productos y otros bebestibles Coca-Cola. Después de la fusión, la Sociedad mantiene operaciones en Chile, Brasil, Argentina y Paraguay. En Chile los territorios en los cuales se tiene licencia de distribución son las regiones II, III, IV, XI, XII y Región Metropolitana; Rancagua y San Antonio. En Brasil los territorios en los cuales se tiene licencia de distribución son Rio de Janeiro, Espírito Santo, Niteroi, Vitória y Nova Iguazú. En Argentina los territorios en los cuales se tiene licencia de distribución 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; en Paraguay el territorio comprende la totalidad del país. La Sociedad tiene licencias de The Coca-Cola Company en sus territorios en Chile, Brasil, Argentina y Paraguay. Las licencias para los territorios en Chile vencen en los años 2013 y 2018; en Argentina vencen en los años 2013 y 2017; Brasil vence en el año 2017 en tanto que en Paraguay vence en el año 2014. Todas estas licencias se extienden a elección de The Coca-Cola Company. Se espera que dichas licencias sean renovadas en similares condiciones a la fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2012 el Grupo Freire y sociedades relacionadas poseen el 55,35% 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 Avenida El Golf N°40 Piso 4, comuna de Las Condes, en Santiago de Chile, su RUT es el 91.144.000-8.

b) Fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A.

El 30 de marzo de 2012, tras la finalización de los procedimientos de revisión de situaciones relevantes de ambas Compañías, Embotelladora Andina S.A. firmó un acuerdo de fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A. (“Polar”). Polar es también un embotellador de Coca-Cola, con operaciones en Chile; atendiendo los territorios de las regiones II, III, IV, XI y XII, Argentina, atendiendo a los territorios de Santa Cruz, Neuquén, El Chubut, Tierra del Fuego, Río Negro La Pampa y la zona poniente de la provincia de Buenos Aires y Paraguay; atendiendo a la totalidad del territorio de ese país. La fusión se realizó con el fin de reforzar la posición de liderazgo de la compañía como franquiciador de Coca-Cola en América del Sur.



La fusión se contabilizó como la adquisición de Polar por la Compañía. Previo a la fecha de cierre, la fusión fue aprobada por los accionistas de ambas compañías, así como por la Superintendencia de Valores y Seguros, y la Compañía Coca-Cola. Los términos de la fusión acordaron la emisión de nuevas acciones de Embotelladora Andina S.A. para ser intercambiadas a una tasa de 0,33269 acciones Serie A y 0,33269 acciones de la Serie B, por cada acción en circulación de Polar. Previo a la fecha de materialización de la fusión y aprobados por las juntas de accionistas de la Compañía y Polar se distribuyeron dividendos entre sus respectivos accionistas, adicionales a aquellos ya declarados y distribuidos con cargo a las utilidades del 2011. Los dividendos distribuidos por la Compañía y Polar ascendieron a \$28.155.862.307 y \$29.565.609.857 respectivamente, lo que representó a \$35,27 por acción de la serie A y \$38,80 por acción de la Serie B. El intercambio físico de acciones tuvo lugar el 16 de octubre de 2012, con lo cual los ex accionistas de Polar pasan a tener una participación de 19,68% sobre la Sociedad fusionada. Con base en los términos de los contratos celebrados, el control real sobre las operaciones de Polar por parte de la Compañía se materializó el 1 de octubre de 2012, y conforme a ello la Compañía comenzó a consolidar las operaciones de Polar partir de esa fecha. Adicionalmente, y producto de ser Embotelladora Andina la continuadora legal de todos los derechos y obligaciones de Polar, se adquieren indirectamente porcentajes de participación en las Sociedades Vital Jugos S.A., Vital Aguas S.A. y Envases Central S.A., que sumados a los porcentajes que previamente mantenía la Compañía le permiten ejercer el control sobre estas sociedades, pasando a incorporarse también a la consolidación de los estados financieros a contar del 1 de octubre de 2012.

Como parte de la combinación de negocio, la Compañía obtuvo control sobre Vital Jugos S.A. y Vital Aguas S.A., debido a que Polar poseía participaciones en estas entidades, las cuales en conjunto con la participación que la Compañía poseía en estas compañías antes de la compra, le dieron a la Compañía control. Bajo IFRS 3, como parte de una adquisición por etapas, la inversión pre-existente en Vital Jugos y Vital Aguas se debe valorizar al valor justo, con diferencias entre valor justo y valor en libros siendo reconocidas en el resultado del periodo en el cual se obtiene control. La Compañía no ha reconocido un impacto al resultado del periodo 2012, debido a que el valor justo de las inversiones no difería significativamente de su valor en libros.

Un total de 93.152.097 Acciones Serie A y 93.152.097 acciones Serie B fueron emitidas a cambio del 100% de las acciones en circulación de Polar. El precio total de compra fue de M\$461.568.641 sobre la base de un precio por acción de \$2.220 por la Serie A y \$2.735 por acción Serie B al 1 de octubre de 2012. No existen provisiones contingentes asociadas al precio de compra. Los costos de transacción relacionados de M\$4.517.661 se cargaron a resultados en el momento en que se incurrieron, y se registran como otros gastos por función dentro de los estados de resultados consolidados de la Compañía.

El valor razonable estimado de los activos netos de Polar adquiridos es el siguiente:

	M\$
Total de activos Corrientes adquiridos, incluido el efectivo adquirido por M\$4.760.888	66.536.012
Propiedad Planta y Equipo	153.012.024
Otros activos no corrientes	15.221.922
Derechos contractuales para distribuir los productos Coca-Cola (“Derechos de Distribución”)	459.393.920
Total Activos	694.163.878
Endeudamiento	(99.924.279)
Otros pasivos	(149.131.027)
Total de pasivos	(249.055.306)
Activo Neto Adquirido	445.108.572
Plusvalía	16.460.068
Valor total transferido (Precio de compra)	461.568.640

El valor razonable de los derechos de distribución y la propiedad, planta y equipo, fueron efectuadas por la Compañía, con la asistencia de las valoraciones de terceros. Los derechos de distribución se espera que sean deducibles de impuestos para propósitos de impuestos sobre la renta.

La empresa espera recuperar la plusvalía a través de las sinergias relacionadas con la capacidad de producción disponible. La plusvalía se ha asignado a la unidad generadora de efectivo de la Compañía en Chile (M\$8.503.023), Argentina (M\$1.041.633) y en Paraguay (M\$6.915.412). La plusvalía no se espera que sea deducible de impuestos para propósitos de impuestos a la renta.

El estado condensado de resultados de Polar por el período comprendido entre el 1 de octubre de 2012 al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	M\$
Ingresos por ventas	93.918.209
Utilidad antes de impuestos	5.465.844
Utilidad Neta	4.648.021

El estado condensado de resultados de Embotelladora Andina S.A., como si hubiese estado consolidado a partir del 1 de enero de 2012 es el siguiente:

	(NO AUDITADO)
	M\$
Ingresos por ventas	1.429.981.711
Utilidad antes de impuestos	133.211.027
Utilidad Neta	95.050.027

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

2.1 Período Contable

Los presentes Estados Consolidados de Situación Financiera cubren los siguientes períodos:

Estados Consolidados de Situación Financiera: Al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Estados Consolidados de Resultados por Función e Integrales: Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo: Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio: Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Redondeo: Los estados financieros consolidados son presentados en miles de pesos Chilenos y todos los valores son redondeados al mil de Peso Chileno más cercano excepto donde se indique lo contrario.

2.2 Bases de Preparación

Los Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios de la Sociedad correspondientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera consolidada de Embotelladora Andina S.A. y sus Filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 28 de febrero de 2013.

Los presentes Estados Consolidados de Situación Financiera 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. Cada entidad prepara sus Estados Financieros siguiendo los principios y criterios contables en vigor en cada país, por lo que en el proceso de consolidación se han incorporado los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios para adecuarlos a las NIIF.

2.3 Bases de consolidación

2.3.1 Filiales

Los Estados Consolidados de Situación Financiera incorporan los Estados Financieros de la Compañía y las sociedades controladas por la Compañía (sus filiales). Se posee control cuando la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una sociedad de manera tal de obtener beneficios de sus actividades. Incluyen activos y pasivos al 31 de diciembre de 2012 y 2011; resultados y flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011. 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.

Se eliminan las transacciones inter-compañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan. Cuando es necesario, las políticas contables de las filiales se modifican para asegurar la uniformidad con las políticas adoptadas por el grupo.

El valor patrimonial de la participación de los accionistas no controladores en el patrimonio y en los resultados de las sociedades filiales consolidadas se presenta, en los rubros Patrimonio en el Estado Consolidado de Situación Financiera y “Ganancia atribuible a las participaciones no controladoras” en el Estado Consolidado de Resultados por Función.

Los Estados Consolidados de Situación Financiera incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la Sociedad y sus filiales después de eliminar los saldos y transacciones inter-compañía.

El detalle de las sociedades filiales incluidas en la consolidación es el siguiente:

Rut	Nombre de la Sociedad	Porcentaje de Participación					
		31-12-2012			31-12-2011		
		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.(2)	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. (1)	-	99,98	99,98	-	-	-
96.836.750-1	Andina Inversiones Societarias S.A.	99,99	-	99,99	99,99	-	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.	-	99,98	99,98	-	99,98	99,98
Extranjera	Coca Cola Polar Argentina S.A.	5,00	95,00				
96.705.990-0	Envases Central S. A. (3)	59,27	-	59,27	49,91	-	49,91
96.971.280-6	Inversiones Los Andes Ltda.(2)	99,99	-	99,99	-	-	-
Extranjera	Paraguay Refrescos S. A. (2)	0,08	97,75	97,83	-	-	-
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.(2)	99,99	-	99,99	-	-	-
76.389.720-6	Vital Aguas S. A. (3)	17,10	49,40	66,50	56,5	-	56,5
96.845.500-0	Vital Jugos S. A. (3)	15,00	50,00	65,00	-	57,0	57,0

(1) Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 1° de noviembre de 2011, Embotelladora del Atlántico S.A. resolvió escindir parte de su patrimonio para constituir una nueva sociedad, Andina Empaques Argentina S.A., destinada a desarrollar la actividad de diseño, fabricación y venta de todo tipo de productos plásticos o productos derivados de la industria plástica, primordialmente en la rama de envases, con efectos contables e impositivos a partir del 1° de enero de 2012.

(2) Sociedades incorporadas a la consolidación a partir del 1 de octubre de 2012 producto de la fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A. explicada en nota 1 b).

(3) Sociedades incorporadas a la consolidación a partir del 1 de octubre de 2012, producto adquirirse el control de ellas mediante la transacción de fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar detalladas en nota 1b).

2.3.2 Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Asociadas son todas las entidades sobre las que el Grupo ejerce influencia significativa pero no tiene control. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación.

La participación del Grupo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus asociadas se reconoce en resultados.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación del Grupo. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario las políticas contables de las asociadas se modifican para asegurar la uniformidad con las políticas contables del Grupo.

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 utiliza 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 Transacciones en moneda extranjera

2.5.1 Moneda funcional y moneda de presentación

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. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

2.5.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados por función.

Los tipos de cambio y valores vigentes al cierre de cada período son los siguientes:

Fecha	Paridades respecto al peso Chileno					
	US\$ dólar	R\$ Real Brasileño	A\$ Peso Argentino	UF Unidad de Fomento	Guaraní Paraguayo	€ Euro
31.12.2012	479,96	234,87	97,59	22.840,75	0,11	634,45
31.12.2011	519,20	276,79	120,63	22.294,03	0,12	672,97

2.5.3 Conversión de filiales en el extranjero

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- (i) Los activos y pasivos de cada balance presentado se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha del balance;
- (ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio; y
- (iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen en otros resultados integrales.

Las Sociedades que mantienen una moneda funcional distinta a la moneda de presentación de la matriz son las siguientes:

Sociedad	Moneda Funcional
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	R\$ Real Brasileiro
Embotelladora del Atlántico S.A.	A\$ Peso Argentino
Andina Empaques Argentina S. A.	A\$ Peso Argentino
Paraguay Refrescos S. A.	G\$ Guaraní Paraguayo

En la consolidación, las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión en entidades extranjeras, se registran en otros resultados integrales. En aquellos casos que existan cuentas por cobrar a Sociedades relacionadas designadas como cobertura de inversión, las diferencias de conversión han sido llevadas a resultados integrales netas del impuesto diferido cuando corresponda. 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.

2.6 Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedades, planta y equipos, 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 activos fijos 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 01 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
Otros accesorios	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 activos fijos se revisan y ajustan, si es necesario, en cada cierre de balance.

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 activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, el diferencial es registrado en resultado.

Los ítems que se encuentran disponibles para la venta, y cumplen con las condiciones de la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta” son separados de propiedad planta y equipo y se presentan dentro de activos corrientes, al menor valor entre el valor libros y su valor justo 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 las unidades generadoras de efectivo (UGE) con el propósito de efectuar las pruebas de deterioro. La asignación se realiza en aquellas UGE que se espera vayan a beneficiarse de la combinación de negocios en la que surgió dicha Plusvalía.

2.7.2 Derechos de distribución

Corresponden a los derechos contractuales que se tienen para producir y distribuir productos de la marca Coca-Cola en determinados territorios de Argentina, Chile y Paraguay. Los derechos de distribución, nacen del proceso de valorización al valor justo 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 Derechos de agua

Dentro del grupo de intangibles se encuentran los derechos de agua pagados, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición y, dado que no tienen fecha de expiración, no son sometidos a amortización, por lo cual son sometidos anualmente a pruebas de deterioro.

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 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). Los activos no financieros, distintos de la plusvalía que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a esa revisión anualmente.

2.9 Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar y otros activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.9.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros disponibles para vender. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la cuenta de costos o ingresos financieros según corresponda, en el ejercicio en que surgen.

2.9.2 Préstamos y cuentas a cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos otorgados y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el estado consolidado de situación financiera y se presentan a su costo amortizado.

2.9.3 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Estos activos financieros corresponden a depósitos a plazo bancarios en los cuales la administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos activos financieros se clasifican como activos corrientes dado que su fecha de vencimiento es inferior a 12 meses a la fecha de reporte y se presentan al costo amortizado, menos pérdida por deterioro.

Los intereses devengados son reconocidos en los estados consolidados de resultados por función dentro de ingresos financieros.

2.10 Instrumentos financieros derivados y actividad de cobertura

La Sociedad mantiene instrumentos derivados con el objetivo de mitigar el riesgo de tipo de cambio y precio de materias primas, propiedad, planta y equipo, y obligaciones bancarias.

El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante, así como su clasificación dentro del balance, depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura, y de la partida que encuentre cubriendo.

2.10.1 Instrumentos derivados designados como cobertura

Los derivados designados como cobertura, se reconocen a su valor justo, y su efecto se reconoce en la cuenta de activos, pasivos y resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

2.10.2 Instrumentos derivados no designados como cobertura

Los derivados se registran por su valor razonable. Si su valor es positivo, se registran en el rubro “otros activos financieros corrientes”. Si su valor es negativo, se registran en el rubro “otros pasivos financieros corrientes”.

Los contratos de derivados tomados por la Compañía no califican como de cobertura de acuerdo a las exigencias de las NIIF, por lo cual los cambios en el valor razonable se reconocen inmediatamente en la cuenta de resultados, dentro de “otras ganancias y pérdidas”.

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 para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, conforme a lo establecido por NIC 39.

Jerarquías del valor razonable

La Compañía mantiene pasivos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, relacionados con contratos de derivados de moneda extranjera los cuales fueron clasificados dentro de Otros pasivos financieros corrientes y se contabilizan a su valor razonable dentro del estado de situación financiera. La Compañía 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 al 31 de diciembre de 2012, 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 valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. 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.

Adicionalmente se efectúan 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 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 Compañía 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 incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo y otras inversiones de gran liquidez y de bajo riesgo de cambio de valor, con un vencimiento original de corto plazo (igual o inferior a 3 meses).

2.14 Otros pasivos financieros

Los recursos obtenidos de instituciones financieras así como por la emisión de títulos de deuda se reconocen, inicialmente, por 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.

2.15 Subvenciones gubernamentales

Las subvenciones del Gobierno se reconocen por su valor razonable cuando se tiene seguridad de que la subvención se cobrará y el Grupo cumplirá con todas las condiciones establecidas.

Las subvenciones oficiales relacionadas con costos se difieren y se reconocen en la cuenta de resultados durante el período necesario para correlacionarlas con los costos que se pretenden compensar.

Las subvenciones oficiales relacionadas con la adquisición de inmovilizado material se incluyen rebajando el respectivo ítem de propiedad, planta y equipo y abonando las cuentas de resultados sobre una base lineal durante las vidas estimadas de esos activos.

2.16 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 y asociadas, en las cuales la Compañía pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

2.17 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. El efecto, positivo o negativo sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones (tasas rotación, mortalidad, retiros, etc.), se registra directamente en resultados.

Adicionalmente la Sociedad mantiene un plan de retención para algunos ejecutivos el cual se provisiona según las directrices de este plan. Este plan otorga el derecho a ciertos ejecutivos a recibir un pago fijo de 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.

2.18 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 vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

2.19 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 Arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor justo del bien de propiedades, plantas y equipos arrendado o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento el menor de los dos.

2.20 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 nos devuelven 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 obligaciones corrientes, dado que la Compañía 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.

2.21 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Estos ingresos se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro de las Compañías que consolidan.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad.

Los ingresos se reconocen cuando se efectúa la entrega física de los productos a los clientes.

2.22 Aporte de The Coca Cola Company

La Compañía recibe ciertos aportes discrecionales de The Coca-Cola Company, relacionados con el financiamiento de programas de publicidad y promoción de sus productos en los territorios donde poseemos licencias de distribución. Los recursos recibidos 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.

En aquellos casos donde existan acuerdos con The Coca-Cola Company, a través de los cuales la Compañía recibe aportes para la construcción y adquisición de elementos específicos de propiedad, planta y equipo, y que establecen condiciones y obligaciones actuales y futuras para la Compañía, los pagos recibidos bajo estos acuerdos específicos se registran como menor costo de los respectivos activos adquiridos.

2.23 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Sociedad, en base al mínimo del 30% obligatorio establecido por la Ley de Sociedades Anónimas.

2.24 Estimaciones y juicios contables críticos

La Compañía 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:

2.24.1 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 nuestra planificación interna. 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 a su valor justo estimado, o valor de recuperación futura de acuerdo a los flujos de caja descontados. Los flujos de caja libres en Brasil, Argentina y Paraguay se descontaron a una tasa de un 15% y generaron un valor mayor que los respectivos activos, incluyendo la plusvalía de las filiales brasileñas, argentinas y paraguayas.

2.24.2 Valor Justo de Activos y Pasivos

En ciertos casos las IFRS requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa.

Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia de mercados activos, la Compañía 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 la adquisición de Embotelladoras Coca Cola Polar S.A., la Compañía estimó el valor justo 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 este, sino de otros activos. Para ello, la Compañía 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 justo 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.

2.24.3 Provisión para cuentas incobrables

Evaluamos la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, basándonos en una serie de factores. Cuando estamos conscientes de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras para con nosotros, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado que nosotros creemos que se recaudará. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, basándonos, entre otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de nuestras cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes. Al 31 de diciembre de 2012 el saldo de nuestras cuentas por cobrar ascendía a M\$ 159.540.993 (M\$ 114.618.699 al 31 de diciembre de 2011), neto de provisiones para cuentas incobrables de M\$1.486.749 (M\$ 1.544.574 al 31 de diciembre de 2011). Históricamente, en términos consolidados, las cuentas incobrables han representado en promedio menos del 1% de las ventas netas consolidadas.

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

La vida útil, valor residual y deterioro 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 nuestro modelo comercial o cambios en nuestra estrategia de capital podrían hacer que la vida útil fuera diferente de nuestras estimaciones. En aquellos casos en que determinamos 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. Revisamos 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. Nuestras 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 justo estimado.

2.24.5 Obligaciones por depósitos de garantía para botellas y cajas

Tenemos un pasivo representado por los depósitos recibidos a cambio de botellas y cajas proporcionadas a nuestros clientes y distribuidores. Esta obligación representa el valor del depósito que deberemos devolver si el cliente o el distribuidor nos devuelven 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.

2.25 Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretación NIIF (CINNIF)

Las siguientes NIIF e Interpretaciones del CINIIF publicadas han sido emitidas:

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición	01 de enero de 2015
NIIF 10 Estados financieros consolidados	01 de enero de 2013
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	01 de enero de 2013
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades	01 de enero de 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable	01 de enero de 2013

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor justo. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado deberán ser probados por deterioro. Su aplicación es efectiva para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2015, se permite la adopción anticipada.

NIIF 10 “Estados financieros consolidados” / NIC 27 “Estados financieros separados”

Esta Norma reemplaza la porción de NIC 27 Estados financieros separados y consolidados que habla sobre la contabilización para estados financieros consolidados. Además incluye los asuntos ocurridos en SIC 12 Entidades de propósito especial. NIIF 10 establece un solo modelo de control que aplica a todas las entidades (incluyendo a entidades de propósito especial, o entidades estructuradas). Los cambios introducidos por NIIF 10 exigirá significativamente a la administración ejercer juicio profesional en la determinación cual entidad es controlada y que debe ser consolidada, comparado con los requerimientos de NIC 27.

NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”/ NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

NIIF 11 reemplaza NIC 31 Participación en negocios conjuntos y SIC 13 Entidades controladas conjuntamente – aportaciones no monetarias de los participantes. NIIF 11 utiliza alguno de los términos que fueron usados en NIC 31, pero con diferentes significados. Mientras NIC 31 identifica 3 formas de negocios conjuntos, NIIF 11 habla solo de 2 formas de acuerdos conjuntos (joint ventures y joint operations) cuanto hay control conjunto. Porque NIIF 11 usa el principio de control de NIIF 10 para identificar control, la determinación de si existe control conjunto puede cambiar. Además IFRS 11 remueve la opción de contabilizar entidades de control conjunto (JCEs) usando consolidación proporcional. En lugar JCEs, que cumplan la definición de entidades conjuntas (joint venture) deberán ser contabilizadas usando el método de patrimonio. Para operaciones conjuntas (joint operations), las que incluyen activos controlados de manera conjunta, operaciones conjuntas iniciales (former jointly controlled operations) y entidades de control conjunto (JCEs) iniciales, una entidad reconoce sus activos, pasivos, ingresos y gastos de existir.

NIIF 12 “Revelaciones de participación en otras entidades”

NIIF 12 incluye todas las revelaciones que estaban previamente en NIC 27 relacionadas a consolidación, así como también todas las revelaciones incluidas previamente en NIC 31 y NIC 28. Estas revelaciones están referidas a la participación en relacionadas de una entidad, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas. Un número de nuevas revelaciones son también requeridas.

NIIF 13 “Medición del valor justo”

NIIF 13 establece una única fuente de guía sobre la forma de medir el valor razonable, cuando éste es requerido o permitido por IFRS. No cambia cuando una entidad debe usar el valor razonable. La norma cambia la definición del valor razonable - Valor razonable: El precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes del mercado en la fecha de valorización (un precio de salida).

Adicionalmente incorpora algunas nuevas revelaciones:

Mejoras y modificaciones

	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 7 Instrumentos Financieros : Información a revelar	1 de enero de 2013
NIIF 10 Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12 Revelaciones de participación en otras entidades	1 de enero de 2013
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero 2013
NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo	1 de enero 2013
NIC 19 Beneficios a los Empleados	1 de enero 2013
NIC 27 Estados financieros separados	1 de enero 2013
NIC28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero 2013
NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero 2013
NIC 34 Información financiera intermedia	1 de enero 2013

NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

En diciembre 2011 se emitió la modificación a NIC 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2013.

NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, NIIF 12 “Revelaciones de participación en otras entidades”

El 28 de junio de 2012, el IASB publicó modificaciones para aclarar la orientación de la transición de NIIF 10 Estados financieros consolidados. Las modificaciones también proporcionan excepciones transitorias adicionales en la aplicación de NIIF 10, NIIF 11 Acuerdos conjuntos y NIIF 12 revelación de participación en otras entidades, limitando el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada solo al periodo comparativo anterior. Por otra parte, para las revelaciones relacionadas con entidades estructuradas no consolidadas, se eliminará el requerimiento de presentar información comparativa de períodos antes de aplicar el NIIF 12 por primera vez. La fecha de vigencia de las modificaciones son los períodos anuales que comiencen o sean posteriores al 1 de enero de 2013, también alineado con la fecha de vigencia de NIIF 10, 11 y 12.

NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Revelaciones de participación en otras entidades”, NIC 27 “Estados financieros separados”

Las modificaciones a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados proceden de propuestas del Proyecto de Norma Entidades de Inversión publicado en agosto de 2011. Las modificaciones definen una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados. Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”

“Annual Improvements 2009–2011 Cycle”, emitido en Mayo de 2012, modificó párrafos 10, 38 y 41, eliminó párrafos 39-40 y añadió párrafos 38A-38D y 40A-40D, que aclara la diferencia entre información comparativa adicional voluntaria y la información mínima comparativa requerida. Generalmente, el periodo mínimo comparativo requerido es el período anterior. Una entidad debe incluir información comparativa en las notas relacionadas a los estados financieros cuando la entidad voluntariamente proporciona información comparativa más allá del período mínimo comparativo requerido. El período comparativo adicional no necesita contener un juego completo de estados financieros. Además, los saldos iniciales del estado de situación financiera (conocido como el tercer balance) debe ser presentada en las siguientes circunstancias: cuando la entidad cambia sus políticas contables; haga reexpresiones retroactivas o haga reclasificaciones, y este cambio tenga efecto material sobre el estado de situación financiera. El saldo inicial del estado de situación financiera sería al principio del período anterior. Sin embargo, a diferencia de la información comparativa voluntaria, las notas relacionadas no están obligadas a acompañar el tercer balance. Una entidad aplicará estas modificaciones retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo”

“Annual Improvements 2009–2011 Cycle”, emitido en Mayo de 2012, modificó párrafo 8. La modificación aclara que las piezas de repuesto y el equipo auxiliar que cumplen con la definición de la propiedad, planta y equipo no son inventarios. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

NIC 19 “Beneficios a los empleados”

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos. El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

NIC 27 “Estados financieros separados”

En mayo de 2011 el IASB publicó NIC 27 revisada con el título modificado—Estados financieros separados. NIIF 10 Estados financieros consolidados establece un solo modelo de control que aplica a todas las entidades y los requisitos relativos a la preparación de los estados financieros consolidados.

NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

Emitida en mayo de 2011, NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, prescribe la contabilidad de inversiones en asociadas y establece los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar las inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”

“Annual Improvements 2009–2011 Cycle”, emitido en Mayo de 2012, modificó párrafos 35, 37 y 39 y añadió párrafo 35A, que aclara que impuesto a las ganancias de las distribuciones a los accionistas de la entidad se contabilizan de acuerdo con NIC 12 Impuesto a las Ganancias. La modificación elimina los requerimientos existentes de impuesto a las ganancias de NIC 32 y requiere que las entidades aplican los requerimientos de NIC 12 a cualquier impuesto a las ganancias de las distribuciones a los accionistas de la entidad. Una entidad aplicará estas modificaciones retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

Las modificaciones, emitidas en diciembre 2011, de NIC 32 están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2014 y su adopción anticipada es permitida.

NIC 34 “Información financiera intermedia”

“Annual Improvements 2009–2011 Cycle”, emitido en Mayo de 2012, modificó párrafo 16A. La modificación aclara los requerimientos del NIC 34 relacionados con la información de los segmentos de operación de los activos y pasivos totales para cada de los segmentos de operación con el fin de aumentar la coherencia con los requerimientos de NIIF 8 Segmentos de Operación. El párrafo 16A modificado establece que los activos y pasivos totales para un segmento de operación particular sólo se revelarán cuando las cantidades son medidos por la alta administración con regularidad y hubo un cambio material en la comparación con la información revelada en los estados financieros anteriores para este segmento de operación.

Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

La Administración de la Sociedad y sus filiales han estudiado el impacto de estos nuevos pronunciamientos no teniendo efectos significativos en los estados financieros consolidados.

2.26 Reclasificaciones y otros ajustes

Ciertos montos de los estados financieros consolidados han sido reclasificados respecto de los previamente reportados al 31 de diciembre de 2011. Un resumen de esas partidas se presenta a continuación:

Estados de Situación Financiera Consolidada:

	Previamente reportado 31.12.2011 M\$	Presentación Actual 31.12.2011 M\$
Activos por impuestos diferidos (a)	8.060.227	-
Total activos no corrientes	514.487.351	506.427.124
Total activos	750.019.570	741.959.343
Otros pasivos financieros, corrientes (b)	12.280.310	23.093.402
Otros pasivos no financieros, corrientes (b)	41.154.571	30.341.479
Total pasivos no corrientes	196.643.904	196.643.904
Pasivos por impuestos diferidos (a)	43.305.717	35.245.490
Total pasivos no corrientes	131.396.746	123.336.519
Total patrimonio y pasivos	750.019.570	741.959.343

(a) **Clasificación de impuestos diferidos** – Los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con una misma jurisdicción tributaria son ahora presentados netos en todos los períodos de acuerdo a lo estipulado por la NIC 12.74. El monto de la reclasificación asciende a M\$8.060.227.

(b) **Depósitos en garantía** – Los depósitos en garantía por M\$10.813.092 que hasta el 31 de diciembre de 2011, se presentaban como otros pasivos no financieros, corrientes, son presentados ahora como otros pasivos financieros, corrientes, dado que su eventual liquidación se produciría, vía el desembolso en dinero.

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La compañía 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 operativas. Dicho encargado ha sido identificado como el Directorio de la Compañía 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:

- Operaciones Chilenas
- Operaciones Brasileñas
- Operaciones Argentinas
- Operaciones Paraguayas

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 de bebidas.

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 31 de diciembre de 2012	Operación Chile	Operación Argentina	Operación Brasil	Operación Paraguay	Total Consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de las actividades ordinarias	373.744.135	314.923.641	451.596.741	32.028.300	1.172.292.817
Ingresos financieros, total segmentos	803.029	301.025	1.602.098	21.907	2.728.059
Gastos financieros, total segmentos	(7.540.887)	(2.277.362)	(1.231.153)	(123.351)	(11.172.753)
Ingresos por intereses, neto, total segmentos	(6.737.858)	(1.976.337)	370.945	(101.444)	(8.444.694)
Depreciaciones y amortizaciones, total segmentos	(24.290.171)	(11.201.323)	(16.064.773)	(2.267.871)	(53.824.138)
Sumas de partidas significativas de ingresos y gastos	(319.517.173)	(284.142.437)	(392.538.658)	(25.556.545)	(1.021.754.813)
Ganancia del segmento sobre el que se informa, total	23.198.933	17.603.544	43.364.255	4.102.440	88.269.172
Participación de la entidad en el resultado de asociadas contabilizadas según el método de participación, total	1.120.893	-	649.005	-	1.769.898
Gasto (ingreso) sobre impuesto a la renta, total	(7.378.459)	(10.204.847)	(20.365.279)	(556.051)	(38.504.636)
Activos de los segmentos, total	756.203.625	200.769.953	324.432.040	258.430.713	1.539.836.331
Importe en asociadas y negocios conjuntos Contabilizadas bajo el método de la participación, total	17.848.009	-	55.232.052	-	73.080.061
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento, total segmentos	57.115.820	46.833.922	69.605.956	6.085.212	179.640.910
Pasivos de los segmentos, total	367.012.519	108.896.064	130.102.661	40.220.166	646.231.410
Flujos de efectivo procedentes de actividades de la operación	62.059.810	42.711.789	74.224.089	9.861.112	188.856.800
Flujos de efectivos utilizados en actividades de inversión	(39.707.483)	(43.996.852)	(69.604.445)	(2.861.423)	(156.170.203)
Flujos de efectivos utilizados en actividades de financiamiento	(38.808.788)	2.720.303	32.537.501	-	(3.550.984)

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2011	Operación Chile M\$	Operación Argentina M\$	Operación Brasil M\$	Total Consolidado M\$
Ingresos de las actividades ordinarias	304.948.177	232.222.929	445.693.311	982.864.417
Ingresos por intereses, total segmentos	1.490.143	140.622	1.551.669	3.182.434
Gastos por intereses, total segmentos	(5.513.503)	(1.063.755)	(657.918)	(7.235.176)
Ingresos por intereses, neto, total segmentos	(4.023.360)	(923.133)	893.751	(4.052.742)
Depreciaciones y amortizaciones, total Segmentos	(15.894.245)	(7.780.619)	(15.822.662)	(39.497.526)
Sumas de partidas significativas de ingresos y gastos	(245.290.025)	(209.078.941)	(387.917.759)	(842.286.725)
Ganancia del segmento sobre el que se informa, total	39.740.547	14.440.236	42.846.641	97.027.424
Participación de la entidad en el resultado de asociadas contabilizadas según el método de participación, total	2.663.439	-	(637.281)	2.026.158
Gasto (ingreso) sobre impuesto a la renta, total	(7.539.223)	(7.766.215)	(19.379.223)	(34.684.661)
Activos de los segmentos, total	320.036.934	121.366.676	300.555.733	741.959.343
Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas bajo el método de la participación, total	36.568.610	-	23.722.356	60.290.966
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento, total segmentos	77.195.636	25.311.303	28.951.005	131.457.944
Pasivos de los segmentos, total	146.195.277	78.344.985	95.440.161	319.980.423
Flujos de efectivo procedentes de actividades de la operación	60.517.314	23.655.598	54.777.584	138.950.496
Flujos de efectivos utilizados en actividades de inversión	(35.007.230)	(25.668.834)	(28.945.134)	(89.621.198)
Flujos de efectivos procedentes (utilizados) en actividades de financiamiento	(71.802.207)	4.925.725	(282.903)	(67.159.385)

NOTA 4 – EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Detalle	31.12.2012	31.12.2011
Por concepto	M\$	M\$
Efectivo en caja	871.173	138.410
Saldos en bancos	24.171.486	16.326.710
Depósitos a plazo	783.223	243.991
Fondos mutuos	29.696.373	14.588.811
Efectivo y equivalentes al efectivo	55.522.255	31.297.922
 Por moneda	 M\$	 M\$
Dólar	5.067.208	2.724.252
Euros	-	243.991
Peso Argentino	5.181.955	5.020.278
Peso Chileno	14.089.380	6.340.907
Guaraní	6.112.524	-
Real	25.071.188	16.968.494
Efectivo y equivalentes al efectivo	55.522.255	31.297.922

4.1 Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo que se encuentran definidos como efectivo y equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

Colocación	Entidad	Moneda	Capital	Tasa anual	31.12.2012
			M\$	%	M\$
28-12-2012	Banco Regional SAECA – Paraguay	Guaraníes	783.223	3,50	783.223
		Total			783.223
 Colocación	 Entidad	 Moneda	 Capital	 Tasa anual	 31.12.2011
			M\$	%	M\$
29-12-2011	Banco BBVA – Chile	Euros	243.449	4,20	243.991
		Total			243.991

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:

<u>Institución</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	M\$	M\$
Fondo mutuo Select Banco Itaú – Chile	1.989.833	2.093.339
Fondo mutuo Soberano Banco Itaú – Brasil	18.235.213	6.281.070
Fondo mutuo capital financiero Banchile		-
Fondo mutuo Corporativo Banco BBVA – Chile	2.081.666	770.000
Western Assets Institutional Cash	3.472.196	2.876.982
Fondo mutuo Banco Galicia	946.885	2.566.901
Fondo mutuo Patrimonio Banco Caja Económica Federal - Brasil	2.833.080	-
Fondo mutuo Wells Fargo	137.500	519
Total fondos mutuos	<u>29.696.373</u>	<u>14.588.811</u>

NOTA 5 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

Los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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:

Depósitos a Plazo

<u>Fecha de Colocación</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Capital</u> M\$	<u>tasa</u> <u>anual</u> %	<u>31.12.2012</u> M\$
25-03-2012	20-03-2013	Banco Votorantim - Brasil	R\$	16.480	8,82	17.280
				Total		<u>17.280</u>

Fondos Mutuos

<u>Institución</u>	<u>M\$</u>
Fondo mutuo Banco Galicia (1)	111.301
Subtotal	<u>111.301</u>
Total Otros Activos Financieros, corrientes	<u>128.581</u>

Depósitos a Plazo

Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Entidad	Moneda	Capital	tasa anual	31.12.2011
				M\$	%	M\$
04/08/2011	18/01/2012	Banco BBVA- Chile	UF	4.000.000	3,44	4.119.995
04/08/2011	18/01/2012	Banco Estado – Chile	UF	4.000.000	3,48	4.138.046
21/12/2011	09/05/2012	Banco Corpbanca – Chile	UF	2.500.000	5,00	2.505.892
21/12/2011	09/05/2012	Banco Chile – Chile	UF	2.500.000	4,70	2.505.684
16/12/2011	20/02/2012	(1) Banco Galicia - Argentina	Ar\$	711.717	20,00	716.403
25/03/2011	20/03/2012	Banco Votorantin - Brasil	R\$	17.759	8,82	19.007
				Subtotal		14.005.027

Fondos Mutuos

Institución	M\$
Fondo mutuo Banco Galicia (1)	1.656.156
Subtotal	1.656.156

Total Otros Activos Financieros, corrientes	Total	15.661.183
--	--------------	-------------------

(1) Corresponden a inversiones financieras que se encuentran con uso restringido dado que fueron tomados para cumplir con las garantías de las operaciones de derivados que mantiene la Compañía.

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

Nota 6.1 Otros Activos no financieros, corrientes

	31.12.2012	31.12.2011
Detalle	M\$	M\$
Seguros anticipados	182.015	77.228
Gastos anticipados	3.513.515	2.933.946
Remanentes crédito fiscal	14.118.736	11.704.342
Depósitos en garantía aduana (Argentina)	239.879	-
Otros activos circulantes	148.693	45.342
Total	18.202.838	14.760.858

Nota 6.2 Otros Activos no financieros, no corrientes

	31.12.2012	31.12.2011
Detalle	M\$	M\$
Gastos anticipados	2.515.235	2.275.128
Créditos fiscales	5.880.191	6.529.944
Depósitos judiciales (1)	18.002.490	19.989.604
Otros	529.174	1.399.133
Total	26.927.090	30.193.809

(1) Ver nota 21.1 2)

NOTA 7 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	31.12.2012			31.12.2011		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	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 por operaciones de crédito corrientes	115.998.388	(1.458.801)	114.539.587	86.732.234	(1.516.817)	85.215.417
Deudores varios corrientes	15.782.069	-	15.782.069	11.711.426	-	11.711.426
Deudores comerciales corrientes	131.780.457	(1.458.801)	130.321.656	98.443.660	(1.516.817)	96.926.843
Pagos anticipados corrientes	4.021.021		4.021.021	1.641.953	-	1.641.953
Otras cuentas por cobrar corrientes	18.502.187	(27.948)	18.474.239	8.902.000	(27.757)	8.874.243
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	154.303.665	(1.486.749)	152.816.916	108.987.613	(1.544.574)	107.443.039
Cuentas por cobrar no corrientes						
Operaciones de crédito no corrientes	6.599.310	-	6.599.310	7.175.559	-	7.175.559
Deudores varios no corrientes	124.767	-	124.767	101	-	101
Cuentas por cobrar no corrientes	6.724.077	-	6.724.077	7.175.660	-	7.175.660
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	161.027.742	(1.486.749)	159.540.993	116.163.273	(1.544.574)	114.618.699

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

	Número de Clientes	31.12.2012	Número de Clientes	31.12.2011
		M\$		M\$
Cartera no securitizada al día	8.514	59.686.698	1.518	24.710.250
Cartera no securitizada Entre 01 y 30 días	30.523	51.451.804	35.875	58.528.014
Cartera no securitizada Entre 31 y 60 días	484	784.192	390	344.270
Cartera no securitizada Entre 61 y 90 días	346	951.083	336	526.403
Cartera no securitizada Entre 91 y 120 días	273	316.787	242	429.241
Cartera no securitizada Entre 121 y 150 días	282	34.370	226	360.202
Cartera no securitizada Entre 151 y 180 días	264	307.727	192	149.929
Cartera no securitizada Entre 181 y 210 días	280	176.493	141	141.115
Cartera no securitizada Entre 211 y 250 días	276	251.247	206	148.033
Cartera no securitizada Más de 250 días	1.362	8.637.297	527	8.570.336
Total	42.604	122.597.698	39.653	93.907.793

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Deudores por operaciones de crédito corrientes	115.998.388	86.732.234
Operaciones de crédito no corrientes	6.599.310	7.175.559
Total	122.597.698	93.907.793

El movimiento de la provisión de deudores incobrables ocurrida entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta a continuación:

Concepto	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldo Inicial	1.544.574	1.225.556
Incremento	976.331	1.610.540
Aplicaciones contra la provisión	(843.766)	(1.368.084)
Incremento (decremento) por cambios en la moneda extranjera	(190.390)	76.562
Movimientos	(57.825)	319.018
Saldo final	1.486.749	1.544.574

(1) Corresponde a los saldos incorporados al 1 de octubre de 2012, producto de la fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A., de acuerdo a lo descrito en nota 1 b)

NOTA 8 – INVENTARIOS

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

Detalle	Corrientes	
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Materias primas	41.942.176	29.518.840
Mercaderías	8.797.194	6.949.830
Suministros para la producción	1.125.276	1.211.163
Productos en proceso	705.637	256.273
Bienes terminados	22.792.255	11.215.868
Repuestos	14.479.488	8.849.970
Otros inventarios	1.504.926	765.020
Provisión de obsolescencia (1)	(2.027.126)	(1.280.306)
Total	89.319.826	57.486.658

El costo de existencias reconocido como costo de ventas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a M\$ 698.955.215 y M\$ 578.581.184, respectivamente.

(1) La provisión de obsolescencia se relaciona principalmente con la obsolescencia de repuestos clasificados como inventarios y en menor medida productos terminados y materias primas.

NOTA 9 – IMPUESTO A LA RENTA Y DIFERIDOS

Al cierre del período al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad matriz presenta un Fondo de Utilidades Tributarias ascendente a M\$ 62.842.623, compuesto por utilidades con créditos provenientes de impuesto renta de 1ra. categoría por M\$ 57.435.400 y utilidades sin crédito por M\$ 5.407.223.

9.1 Activos por impuestos, corrientes

Las cuentas por cobrar de impuestos corrientes corresponden a las siguientes partidas:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	2.319.627	1.646.502
Créditos al impuesto (1)	559.766	817.064
Total	2.879.393	2.463.566

(1) Este ítem corresponde a créditos al impuesto por gastos de capacitación, por compras de propiedades, planta y equipo y donaciones.

9.2 Pasivos por impuestos corrientes

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

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	M\$	M\$
Impuesto a las ganancias	355.363	3.459.329
Otros	759.447	361.918
Total	1.114.810	3.821.247

9.3 Gasto por impuesto a las ganancias

El detalle del gasto por impuesto a la renta e impuestos diferidos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	31.849.744	31.384.666
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	172.055	371.547
Otros gastos por impuestos corrientes	823.616	396.319
Gasto por impuestos corrientes	32.845.415	32.152.532
Gastos por la creación y reversión de diferencias temporarias por impuesto corriente	5.616.047	2.532.129
Otros gastos por impuestos diferidos	43.174	-
Gastos por impuestos diferidos	5.659.221	2.532.129
Gasto por impuesto a las ganancias	38.504.636	34.684.661

9.4 Impuestos diferidos

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

Diferencias temporales	31.12.2012		31.12.2011	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedad, planta y equipo	432.181	29.494.188	897.101	22.769.301
Provisión deterioro	637.675	-	865.769	-
Beneficios al personal	1.807.163	-	1.462.239	-
Beneficios post-empleo	-	277.510	-	510.613
Pérdidas tributarias (1) y (2)	9.026.314	-	705.861	-
Provisión contingencias	2.020.821	-	2.215.553	-
Diferencia de cambio (Filiales Extranjeras) (4)	-	9.145.349	-	11.698.815
Provisión de incobrables	350.319	-	368.947	-
Resultado tributario por tenencia de inventarios (Argentina)	150.486	-	1.066.527	-
Incentivos fiscales Brasil (3)	-	10.930.694	-	7.900.864
Activos y pasivos por generación de colocación de bonos	370.245	77.316	-	-
Obligaciones por leasing	430.476	-	-	-
Inventarios	-	127.550	-	-
Derechos de distribución	-	76.559.423	-	-
Otros	997.372	1.025.648	478.230	426.124
Subtotal	16.223.052	127.637.678	8.060.227	43.305.717
Total pasivos	-	111.414.626	-	35.245.490

- (1) Pérdidas tributarias asociadas a nuestra filial en Chile Embotelladora Andina Chile S.A., la cual está en proceso de puesta en marcha de sus operaciones de fabricación y comerciales, el monto asciende a M\$3.745.449. Las pérdidas tributarias en Chile no tienen fecha de expiración.
- (2) Pérdidas tributarias asociadas a Coca Cola Polar Argentina S.A., las cuales serán aprovechadas cuando se materialice la fusión con Embotelladora del Atlántico S.A. por M\$5.280.865.
- (3) Corresponde a incentivos fiscales en Brasil que consisten en la rebaja de impuestos de retención que financieramente son imputados a resultados, en tanto que tributariamente se deben controlar en cuentas patrimoniales, las cuales no pueden ser repartidos como dividendos.
- (4) Corresponde al impuesto diferido generado por las diferencias de cambio generados en conversión de cuentas intercompañías con la filial brasileña Rio de Janeiro Refrescos Ltda. que financieramente son llevadas a resultados integrales, en tanto que tributariamente serán tributables en Brasil al momento de ser percibidas.

9.5 Movimiento impuestos diferidos

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

Concepto	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldo Inicial	35.245.490	35.600.739
Incremento por fusión	76.544.806	-
Incremento por impuestos diferidos	4.453.994	2.309.907
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios (Venta porcentaje de participación Vital S.A.)	-	(947.445)
Decremento por cambios en la moneda extranjera	(4.829.664)	(1.717.711)
Movimientos	76.169.136	(355.249)
Saldo final	111.414.626	35.245.490

9.6 Distribución de gastos por impuestos nacionales y extranjeros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del gasto tributario nacional y extranjero es la siguiente:

Impuestos a las ganancias	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Impuestos corrientes		
Extranjero	(25.054.795)	(24.138.759)
Nacional	(7.790.620)	(8.013.773)
Gasto por impuestos corrientes	(32.845.415)	(32.152.532)
Impuestos diferidos		
Extranjero	(6.071.382)	(3.006.679)
Nacional	412.161	474.550
Gasto por impuestos diferidos	(5.659.221)	(2.532.129)
Gasto por impuestos a las ganancias	(38.504.636)	(34.684.661)

9.7 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	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Resultados antes de impuestos	126.773.808	131.712.085
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal (20%)	(25.354.762)	(26.342.417)
Efecto tasa impositiva de otras jurisdicciones	(12.034.351)	(11.459.545)
Diferencias permanentes:		
Ingresos ordinarios no imponibles	3.302.249	4.190.331
Gastos no deducibles impositivamente	(3.154.544)	(868.025)
Efecto impositivo de cambio en la tasa impositiva	(826.898)	-
Impuesto provisto en exceso en períodos anteriores	(227.343)	-
Otros decrementos (Incrementos) en cargo por impuestos legales	(208.987)	(205.005)
Ajustes al gasto por impuesto	(1.115.523)	3.117.301
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	(38.504.636)	(34.684.661)
Tasa efectiva	30,4%	26,3%

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

	Tasa	
País	2012	2011
Chile	20%	20%
Brasil	34%	34%
Argentina	35%	35%
Paraguay	10%	-

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	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcción en curso	61.735.710	47.924.160	-	-	61.735.710	47.924.160
Terrenos	57.134.715	34.838.977	-	-	57.134.715	34.838.977
Edificios	163.759.761	93.603.989	(31.980.362)	(28.249.427)	131.779.399	65.354.562
Planta y equipo	346.179.261	264.342.629	(169.999.912)	(155.026.259)	176.179.349	109.316.370
Equipamiento de tecnologías de la información	12.429.618	11.416.373	(6.629.395)	(9.273.033)	5.800.223	2.143.340
Instalaciones fijas y accesorios	40.282.483	29.878.815	(15.443.891)	(14.428.606)	24.838.592	15.450.209
Vehículos	11.134.161	4.871.319	(3.298.464)	(2.932.515)	7.835.697	1.938.804
Mejoras de bienes arrendados	130.240	153.483	(120.818)	(129.503)	9.422	23.980
Otras propiedades, planta y equipo(1)	294.974.382	250.672.995	(183.736.764)	(177.598.930)	111.237.618	73.074.065
Total	987.760.331	737.702.740	(411.209.606)	(387.638.273)	576.550.725	350.064.467

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

(2) Al 31 de diciembre de 2012, existen contratos de leasing financiero por la compra de vehículos en la filial Rio Janeiro Refrescos Ltda. y maquinaria tetra Pack en Argentina.

El saldo neto de cada una de estas categorías al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta a continuación:

Otras propiedades, planta y equipo	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Envases	59.983.147	43.138.347
Activos promocionales y de marketing (activos de mercado)	40.251.550	23.218.456
Otras propiedades, planta y equipo	11.002.921	6.717.262
Total	111.237.618	73.074.065

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

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

10.2 Movimientos

El detalle de los movimientos ocurridos en propiedad, planta y equipo entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Por el período terminado al 31.12.2012	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	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	47.924.160	34.838.977	65.354.562	109.316.370	2.143.340	15.450.209	1.938.804	23.980	73.074.065	350.064.467
Adiciones	59.622.568	-	163.015	16.253.430	590.141	33.027	1.623.662	-	50.800.843	129.086.686
Desapropiaciones	-	-	-	(425.844)	(32.575)	-	-	-	(712.471)	(1.170.890)
Transferencias entre rubros de propiedad, planta y equipo	(62.379.694)	(263.320)	33.207.590	20.739.334	2.326.639	11.403.778	4.676.401	-	(9.710.728)	-
Transferencias a activos disponibles para la venta, corrientes	-	-	(2.977.969)	-	-	-	-	-	-	(2.977.969)
Adiciones por fusión (1)	18.267.801	25.288.317	46.717.142	58.602.133	2.068.712	24.765	591.579	-	40.370.384	191.930.833
Gasto por depreciación	-	-	(2.958.099)	(20.058.072)	(1.043.395)	(1.645.825)	(728.228)	(11.624)	(26.831.414)	(53.276.657)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(1.699.125)	(2.729.259)	(7.833.909)	(8.547.363)	(236.756)	(422.406)	(133.634)	(2.934)	(13.619.288)	(35.224.674)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	107.067	299.361	(15.883)	(4.956)	(132.887)	-	(2.133.773)	(1.881.071)
Total movimientos	13.811.550	22.295.738	66.424.837	66.862.979	3.656.883	9.388.383	5.896.893	(14.558)	38.163.553	226.486.258
Saldo final	61.735.710	57.134.715	131.779.399	176.179.349	5.800.223	24.838.592	7.835.697	9.422	111.237.618	576.550.725

(1) Corresponde a los saldos incorporados al 1 de octubre de 2012, producto de la fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A., de acuerdo a lo descrito en nota 1 b)

Por el ejercicio terminado al 31.12.2011	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	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	23.506.510	36.523.803	62.981.926	77.875.846	2.069.335	16.284.154	1.870.048	44.923	70.325.635	291.482.180
Desconsolidación de Vital S.A. por pérdida de control	-	(1.789.538)	(5.234.227)	(6.749.334)	-	-	-	-	(732.167)	(14.505.266)
Adiciones	52.845.762	(973)	2.076.108	30.838.285	601.044	45.516	499.615	-	31.524.654	118.430.011
Desapropiaciones	(13.506)	(120.727)	(762.174)	(17.571)	(185)	(30.395)	-	-	(49.852)	(994.410)
Transferencias entre rubros de propiedad, planta y equipo	(28.409.020)	283.495	8.785.405	21.589.748	398.449	1.810.434	14.956	-	(4.473.467)	-
Gasto por depreciación	-	-	(2.022.571)	(13.713.542)	(931.282)	(1.117.400)	(379.172)	(21.250)	(20.650.320)	(38.835.537)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(24.574)	(67.205)	(179.705)	(542.938)	6.023	26.995	(1.980)	307	(280.024)	(1.063.101)
Otros incrementos (decrementos)	18.988	10.122	(290.200)	35.876	(44)	(1.569.095)	(64.663)	-	(2.590.394)	(4.449.410)
Total movimientos	24.417.650	(1.684.826)	2.372.636	31.440.524	74.005	(833.945)	68.756	(20.943)	2.748.430	58.582.287
Saldo final	47.924.160	34.838.977	65.354.562	109.316.370	2.143.340	15.450.209	1.938.804	23.980	73.074.065	350.064.467

NOTA 11 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
					M\$	M\$
96.891.720-K	Embonor S.A.	Relacionada c/accionistas	Chile	\$Chilenos	4.893.956	-
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S. A.	Relacionada c/accionistas	Chile	\$Chilenos	-	6.014.176
86.881.400-4	Envases CMF S. A.	Asociada	Chile	\$Chilenos	-	338.765
96.517.210-2	Embotelladora Iquique S.A.	Relacionada c/accionistas	Chile	\$Chilenos	358.859	-
Extranjera	Montevideo Refrescos S.A.	Relacionada c/accionistas	Uruguay	Dólares	51.215	-
96.919.980-7	Cervecería Austral S.A.	Relacionada c/director	Chile	Dólares	20.058	-
77.755.610-k	Comercial Patagona Ltda.	Relacionada c/director	Chile	\$Chilenos	301	-
93.473.000-3	Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A.	Relacionada c/accionistas	Chile	\$Chilenos	-	66.052
Total					<u>5.324.389</u>	<u>6.418.993</u>

11.1.2 No corrientes:

<u>Rut</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>País de origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
					M\$	M\$
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionista	Chile	\$Chilenos	7.197	11.187
Total					<u>7.197</u>	<u>11.187</u>

11.2 Cuentas por pagar:

11.2.1 Corrientes:

Rut	Sociedad	Relación	País de origen	Moneda	31.12.2012	31.12.2011
					M\$	M\$
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Relacionada c/accionistas	Chile	\$Chilenos	8.680.945	-
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Relacionada c/accionistas	Argentina	\$Argentinos	11.624.070	962.725
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada c/accionistas	Brasil	\$Reales	6.721.378	6.287.520
96.705.990-0	Envases Central S.A. (1)	Coligada	Chile	\$Chilenos	-	2.200.977
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	\$Chilenos	5.441.206	-
76.389.720-6	Vital Aguas S.A. (1)	Asociada	Chile	\$Chilenos	-	732.249
93.899.000-K	Vital Jugos S.A. (1)	Asociada	Chile	\$Chilenos	-	1.175.567
89.996.200-1	Envases del Pacífico S.A.	Relacionada c/director			259.613	
Total					<u>32.727.212</u>	<u>11.359.038</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 no presentan saldos, dado que han sido incorporados a la consolidación a partir del 1 de octubre de 2012, producto de la fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A. al 1 de octubre de 2012, según se describe en nota 1b).

11.3 Transacciones:

Rut	Sociedad	Relación	País de origen	Descripción de la Transacción	Moneda	Acumulado 31.12.2012 M\$
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Compra de concentrado	\$Chilenos	76.756.589
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Compra de servicios de publicidad	\$Chilenos	3.184.671
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Arriendo fuente de agua	\$Chilenos	2.731.636
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Venta de productos terminados	\$Chilenos	1.245.309
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Venta de servicios y otros	\$Chilenos	1.016.520
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Venta de materias primas y otros	\$Chilenos	3.686.498
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de envases	\$Chilenos	28.986.747
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Venta de embalajes y materias primas	\$Chilenos	2.722.611
96.891.720-K	Embonor S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	Venta de productos terminados	\$Chilenos	10.293.435
96.517.310-2	Embotelladora Iquique S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	Venta de productos terminados	\$Chilenos	2.244.302
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Compra de concentrado	Reales	78.524.183
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Reembolso y otras compras	Reales	1.335.869
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Pago participación publicidad	Reales	14.502.915
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Compra de concentrado	\$Argentinos	68.569.280
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Derecho pub.premios y otros	\$Argentinos	2.624.656
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Participación de publicidad	\$Argentinos	(5.419.055)
89.996.200-1	Envases del Pacífico S.A.	Relacionada con director	Chile	Compra de materia prima	\$Chilenos	1.873.336
97.032.000-8	BBVA Administradora General de Fondos	Relacionada con director	Chile	Inversiones en fondos mutuos	\$Chilenos	61.042.686
97.032.000-8	BBVA Administradora General de Fondos	Relacionada con director	Chile	Rescate de fondos mutuos	\$Chilenos	59.455.046
97.032.000-8	BBVA Administradora General de Fondos	Relacionada con director	Chile	Rescate depósito a plazo	\$Chilenos	223.027
84.505.800-8	Vendomática S.A.	Relacionada con director	Chile	Venta de productos terminados	\$Chilenos	1.358.380
79.753.810-8	Claro y Cía.	Relacionada con socio	Chile	Asesoría Legal	\$Chilenos	349.211
93.899.000-K	Vital Jugos S.A. (1)	Asociada	Chile	Venta de materias primas y materiales	\$Chilenos	4.697.898
93.899.000-K	Vital Jugos S.A. (1)	Asociada	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	18.656.191
96.705.990-0	Envases Central S.A. (1)	Asociada	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	14.618.933
96.705.990-0	Envases Central S. A. (1)	Asociada	Chile	Venta de materia prima y materiales	\$Chilenos	2.479.381
76.389.720-6	Vital Aguas S.A. (1)	Asociada	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	4.065.125

(1) Corresponden a las transacciones generadas con Vital Aguas S.A, Vital Jugos S.A. y Envases Central S.A., hasta antes de tomar el control de dichas sociedades producto de los descrito en Nota

1 b)

Rut	Sociedad	Relación	país de origen	Descripción de la Transacción	Moneda	Acumulado 31.12.2011 M\$
93.899.000-K	Vital Jugos S.A.	Asociada	Chile	Venta de materias primas y materiales	\$Chilenos	5.589.681
93.899.000-K	Vital Jugos S.A.	Asociada	Chile	Cobro de préstamos	\$Chilenos	3.102.400
93.899.000-K	Vital Jugos S.A.	Asociada	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	21.687.373
93.899.000-K	Vital Jugos S.A.	Asociada	Chile	Préstamo otorgado	\$Chilenos	2.600.000
96.705.990-0	Envases Central S. A.	Asociada	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	19.170.427
96.705.990-0	Envases Central S. A.	Asociada	Chile	Venta de materia prima y materiales	\$Chilenos	3.345.527
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Compra de concentrado	\$Chilenos	66.279.629
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Compra de servicios de publicidad	\$Chilenos	2.300.351
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Venta de servicios de marketing	\$Chilenos	791.098
96.714.870-9	Coca-Cola de Chile S.A.	Accionistas	Chile	Venta de materias primas y otros	\$Chilenos	6.147.836
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Compra de envases	\$Chilenos	10.574.791
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Asociada	Chile	Venta de embalajes y materias primas	\$Chilenos	1.294.064
76.389.720-6	Vital Aguas S.A.	Asociada	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	6.191.936
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Compra de concentrado	Reales	83.833.396
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Reembolso y otras compras	Reales	1.371.278
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda.	Relacionada con accionistas	Brasil	Pago participación publicidad	Reales	18.489.621
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Compra de concentrado	\$Argentinos	50.482.708
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Derecho pub.premios y otros	\$Argentinos	2.099.957
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Accionista	Argentina	Participación de publicidad	\$Argentinos	5.078.692
96.815.680-2	BBVA Administradora General de Fondos	Relacionada con director	Chile	Inversiones en fondos mutuos	\$Chilenos	33.625.000
96.815.680-2	BBVA Administradora General de Fondos	Relacionada con director	Chile	Rescate de fondos mutuos	\$Chilenos	33.625.000
96.815.680-2	BBVA Administradora General de Fondos	Relacionada con director	Chile	Colocación depósitos a plazos	\$Chilenos	723.921
96.815.680-2	BBVA Administradora General de Fondos	Relacionada con director	Chile	Préstamos bancarios	\$Chilenos	3.498.249
96.815.680-2	BBVA Administradora General de Fondos	Relacionada con director	Chile	Rescate depósitos a plazo	\$Chilenos	1.434.234
96.815.680-2	BBVA Administradora General de Fondos	Relacionada con director	Chile	Pago de préstamos bancarios	\$Chilenos	3.498.249
84.505.800-8	Vendomática S. A.	Relacionada con director	Chile	Venta de productos terminados	\$Chilenos	1.330.544
79.753.810-8	Claro y Cía.	Relacionada con Socio	Chile	Asesoría Legal	\$Chilenos	246.548
89.996.200-1	Envases del Pacífico S.A.	Relacionada con director	Chile	Compra de materia prima	\$Chilenos	355.460

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

Al cierre del período 2012 y 2011, las remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Compañía, que corresponden a directores y gerentes, se componen de la siguiente manera:

Detalle total	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Sueldos, salarios y beneficios ejecutivos	4.511.609	4.324.205
Dietas directores	1.302.000	1.104.000
Beneficio por término de contratos	-	2.289.610
Beneficios devengados en los últimos cinco años y pagados en el ejercicio	723.298	1.338.675
Total	6.536.907	9.056.490

NOTA 12 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad presenta una provisión por participación en utilidades y bonos ascendentes a M\$ 8.240.460 y M\$ 6.354.816, respectivamente.

La mencionada obligación se encuentra dentro de Otros pasivos no financieros corrientes, dentro del estado de situación financiera.

En el caso del estado de resultados el cargo a resultados se encuentra distribuido entre los costos de distribución y gastos de administración.

12.1 Gastos por empleados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el gasto por empleado incluido en el estado de resultados consolidados es el siguiente:

Detalle	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	116.549.091	85.266.348
Beneficios a los empleados	29.023.263	19.336.845
Beneficios por terminación y post- empleo	2.474.611	2.307.187
Otros gastos del personal	7.218.448	5.135.492
Total	155.265.413	112.045.872

12.2 Provisiones por beneficios a los empleados

En este rubro, se presentan las provisiones por indemnización por años de servicio, valorizadas de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.17.

Beneficios post-empleo	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisión no corriente	7.037.122	5.130.015
Total	7.037.122	5.130.015

12.3 Movimiento de beneficios post-empleo

Los movimientos de los beneficios post empleo ocurridos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron los siguientes:

Movimientos	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldo inicial	5.130.015	7.256.590
Incremento por fusión	189.921	-
Costos por servicios	1.500.412	288.386
Costos por intereses	158.235	471.678
Pérdidas actuariales	1.010.136	1.310.764
Beneficios pagados	(951.597)	(4.197.403)
Total	7.037.122	5.130.015

12.4 Hipótesis

Las hipótesis actuariales utilizadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son las siguientes:

Hipótesis	2012	2011
Tasa de descuento(1)	5,1%	6,5%
Tasa esperada de incremento salarial(1)	4,4%	5,0%
Tasa de rotación	5,4%	6,6%
Tasa de mortalidad(2)	RV-2009	RV-2009
Edad de jubilación mujeres	60 años	60 años
Edad de jubilación hombres	65 años	65 años

(1) La tasa de descuento y la tasa esperada de incremento salarial se calculan en términos reales, la cual no incluye el ajuste por inflación. Para un mejor entendimiento del lector las tasas mostradas arriba se presentan en términos nominales.

(2) Tablas de mortalidad según hipótesis utilizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

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	
				31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
				M\$	M\$	%	%
86.881.400-4	Envases CMF S.A. (1)	Chile	Pesos	17.848.010	16.824.399	50,00%	50,00%
93.899.000-K	Vital Jugos S.A. (1) y (2)	Chile	Pesos	-	12.568.269	-	57,00%
76.389.720-6	Vital Aguas S.A. (1) y (2)	Chile	Pesos	-	2.952.050	-	56,50%
96.705.990-0	Envases Central S.A. (1) y (2)	Chile	Pesos	-	4.223.890	-	49,91%
Extranjera	Kaik Participacoes Ltda. (3)	Brasil	Reales	1.172.641	1.304.027	11,31%	11,31%
Extranjera	Sistema de Alimentos de Bebidas Do Brasil Ltda. (3)	Brasil	Reales	9.587.589	9.766.182	5,74%	5,74%
Extranjera	Sorocaba Refrescos S.A.(4)	Brasil	Reales	34.709.914	-	40,00%	-
Extranjera	Holdfab2 Participacoes Societarias Ltda.	Brasil	Reales	9.761.907	12.652.149	36,40%	36,40%
Total				73.080.061	60.290.966		

- (1) En las mencionadas sociedades, 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) Las mencionadas sociedades no presentan saldos al 31 de diciembre de 2012, dado que se han incorporado a la consolidación como consecuencia de la fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A. de acuerdo a lo descrito en la nota 1b),
- (3) 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.
- (4) Corresponde a la compra del 40% de participación en la Sociedad Brasileira por M\$33.496.920, durante el último trimestre de 2012.

13.2 Movimientos

El movimiento experimentado por las inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldo Inicial	60.290.966	50.754.168
Incorporación de Vital S.A. al inicio del período	-	13.114.268
Aumentos de capital en asociadas	2.380.320	4.527.000
Adquisición Sorocaba Refrescos S.A. (40%)	34.513.444	-
Baja en valor libros por venta de porcentaje de participación en Vital S.A. (43%).	-	(6.188.675)
Dividendos recibidos	(402.148)	(2.786.957)
Participación en ganancia ordinaria	2.409.110	2.541.186
Amortización mayor valor venta activos fijos a Envases CMF S.A.	85.266	85.266
Amortización Fair Value Vital Jugos S. A.	(77.475)	-
(Decremento) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en asociadas	(3.652.740)	(621.861)
Disminución de capital Envases CMF S.A.	-	(1.150.000)
Discontinuación VPP Coligadas por toma de control en fusión (1)	(22.466.682)	-
Otros	-	16.571
Saldo final	73.080.061	60.290.966

(1) Corresponde al valor Patrimonial proporcional registrado al 30 de septiembre de 2012, de las coligadas Vital Aguas S.A., Vital Jugos S.A. y Envases Central S.A., que como se explica en nota 1b), producto de la fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A., pasan a ser filiales y se incorporan a la consolidación a partir del 1 de octubre de 2012.

Los principales movimientos de los períodos 2012 y 2011 se explican a continuación:

- En Junta extraordinaria de accionistas de nuestra filial Vital S.A., celebrada el 5 de enero de 2011, se acordó aumentar el capital social de la Sociedad en la suma de M\$1.278.000; el que se pagó íntegramente el 7 de enero de 2011 y se modificó la razón social de la Compañía a “Vital Jugos S.A.”.
- Con fecha 21 de enero de 2011, nuestras filiales Andina Bottling Investments S.A. y Andina Inversiones Societarias S.A., vendieron en conjunto el 43% de participación de Vital Jugos S.A. a Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A., (15%) y Coca-Cola Embonor S.A. (28%), por un valor de M\$ 6.841.889, obteniendo de dicha venta una utilidad de M\$653.214, la que se presenta como Otras ganancias (pérdidas) en el estado de resultados.

Producto del cambio de esquema de negocios, el grupo Andina pierde el control de la Sociedad Vital Jugos S.A., dado que pese a mantener un 57%, se necesita de al menos un voto del resto de los embotelladores del sistema Coca-Cola para la toma de decisiones de políticas financieras o de operación del negocio. Conforme a ello a partir del 1 de enero de 2011, los estados financieros de Vital Jugos S.A., se tratan como inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, excluyéndose sus estados financieros de la consolidación. Adicionalmente y producto de la pérdida de control en Vital S.A., de acuerdo a los lineamientos de la NIC 27 “Estados Financieros Consolidados y Separados”, el diferencial entre el valor justo y los valores libros de la inversión que permanece en poder de la Sociedad, ascendente a M\$867.414, ha sido reconocido en resultados dentro de la línea participación en ganancias de asociadas, al 31 de diciembre de 2011.

- Durante los meses de marzo y abril de 2011 se efectuaron aportes de capital en nuestra asociada Vital Jugos S.A. por un monto total de M\$ 3.249.000.
- Durante el año 2011, Sucos del Valle do Brasil Ltda. cambia su nombre por el de Sistema de Alimentos de Bebidas do Brasil Ltda., en el mismo año la nueva Sociedad absorbe a Mais Industrias de Alimentos S.A.. En ambas sociedades Rio de Janeiro Refrescos Ltda. poseía un porcentaje de participación del 6,16%, pero de acuerdo a las reestructuraciones societarias ocurridas, consistentes básicamente en la capitalización de resultados, pasó a poseer un porcentaje de participación de un 5,74%.
- Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad ha recibido dividendos de su asociada Envases CMF S.A. por montos de M\$ 2.061.957. Durante el año 2012 dicha sociedad no ha repartido dividendos, no obstante lo anterior, se ha reconocido el dividendo mínimo establecido por las NIIF por un monto de M\$402.148.
- De acuerdo a junta extraordinaria de accionistas de Envases CMF S.A. celebrada en el mes de diciembre de 2011, se acordó disminuir el capital en M\$2.300.000, de los cuales a la Sociedad le corresponden recibir M\$1.150.000, los que fueron pagados en el mes de enero de 2012.
- En Junta extraordinaria de accionistas de nuestra filial Vital Jugos S.A., celebrada el 10 de abril de 2012, se acordó aumentar el capital social de la Sociedad en la suma de M\$6.960.000, pagándose el 60% de dicho aumento con fecha 15 de mayo de 2012 y el saldo será enterado en el transcurso del año 2012. El grupo Andina concurrió a ese aumento de capital en el porcentaje de participación vigente a esa fecha de un 57%, aportando un monto de M\$2.380.320.
- Posterior a la fusión ocurrida con Embotelladoras Coca Cola Polar S.A., detallada en nota 1b). El grupo Andina a contar del 1 de octubre de 2012 adquirió el control de las sociedades Vital Jugos S.A., Vital Aguas S.A. y Envases Central S.A. al poseer después de la fusión porcentajes de participación de 72,0%, 73,6%, y 59,27% respectivamente.
- En noviembre de 2012, y ejerciendo las facultades que le otorgan los pactos de accionistas, Coca Cola Embonor S.A., compró a valores libros el 7,1% de la participación accionaria de Vital Aguas S.A., y el 7,0% de la participación accionaria de Vital Jugos S.A.. El desembolso recibido por estas transacciones ascendió a M\$2.112.582.
- Con fecha 30 de agosto de 2012, nuestra filial en Brasil, Rio de Janeiro Refrescos Ltda. suscribió con Renosa Industria Brasileira de Bebidas S.A. un contrato de promesa de compraventa por el 100% de la participación accionaria que esta última mantiene en Sorocaba Refrescos S.A. y que equivale al 40% del total de las acciones de Sorocaba Refrescos S.A., contrato que debiera otorgarse en un plazo máximo de 180 días. Dicha promesa se materializó durante el mes de octubre de 2012, pagándose M\$146,9 millones de reales.

13.3 Conciliación del resultado por inversión en asociadas:

Detalle	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Valor patrimonial sobre resultado de asociadas	2.409.110	2.541.186
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)	(647.003)	(600.294)
Amortización mayor valor venta activos fijos Envases CMF	85.266	85.266
Amortización fair value Vital	(77.475)	-
Saldo del estado de resultados	1.769.898	2.026.158

13.4 Información resumida de asociadas:

En cuadro adjunto se presenta información resumida de asociadas al 31 de diciembre de 2012:

	Envases CMF S.A.	Sorocaba Refrescos S.A.	Kaik Participacoes Ltda.	Sistema de alimentos de bebidas do Brasil Ltda.	Holdfab 2 Participacoes Societarias Ltda.
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total activos	58.188.207	42.451.865	10.359.341	272.181.209	27.343.843
Total pasivos	21.042.658	22.140.900	318	105.150.047	522.262
Total ingresos de actividades ordinarias	44.520.824	5.908.245	-	235.093.886	-
Ganancia (pérdida) de asociadas	2.680.985	491.176	543.050	18.486.920	(2.605.025)
Fecha de información	31/12/2012	30/11/2012	30/11/2012	30/11/2012	30/11/2012

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	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Valor	Amortización	Valor	Valor	Amortización	Valor
	bruto	Acumulada	neto	bruto	acumulada	neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derechos	497.998	(90.041)	407.957	526.342	(103.879)	422.463
Derechos de distribución	459.320.270	-	459.320.270			
Programas informáticos	13.597.796	(8.743.750)	4.854.046	8.974.534	(8.258.140)	716.394
Total	473.416.064	(8.833.791)	464.582.273	9.500.876	(8.362.019)	1.138.857

El movimiento de los saldos de los activos intangibles correspondiente al período entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2012				31 de diciembre de 2011		
	Derechos de	Programas		Total	Programas		
	distribución	Derechos	informáticos		Derechos	informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	-	422.463	716.394	1.138.857	428.626	936.969	1.365.595
Adiciones	-	-	3.506.266	3.506.266	-	418.182	418.182
Incremento por fusión (1)	459.393.920	-	1.083.184	460.477.104	-	-	-
Amortización	-	(6.585)	(547.481)	(554.066)	(7.207)	(661.989)	(669.196)
Otros incrementos (disminuciones)	(73.650)	(7.921)	95.683	14.112	1.044	23.232	24.276
Saldo final	459.320.270	407.957	4.854.046	464.582.273	422.463	716.394	1.138.857

(1) De acuerdo a lo que se describe en nota 1b), corresponde a los derechos a producir y distribuir productos de la marca Coca-Cola en los territorios que mantenía franquicias Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A. en Chile, Argentina y Paraguay. Dichos derechos de distribución se componen de la siguiente manera y no son sujetos a amortización

	M\$
Chile	300.305.727
Paraguay	156.627.248
Argentina	2.387.295
Total	459.320.270

14.2 Plusvalía

El detalle del movimiento de la Plusvalía, es el siguiente:

Período desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2012

Unidad generadora de efectivo	01.01.2012 M\$	Adiciones (1) M\$	Baja M\$	Diferencia de conversión moneda funcional distinta a la de presentación M\$	31.12.2012 M\$
Operación Chilena	-	8.503.023	-	-	8.503.023
Operación Brasileira	41.697.004	-	-	(6.160.037)	35.536.967
Operación Argentina	15.855.174	1.041.633	-	(3.059.468)	13.837.339
Operación Paraguaya	-	6.915.412	-	-	6.915.412
Total	57.552.178	16.460.068	-	(9.219.505)	64.792.741

(1) Tal como se explica en nota 1b), corresponde a la plusvalía generada en la valorización al valor justo de los activos y pasivos provenientes de la Fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A.

Período desde el 01 de enero al 31 de diciembre 2011

Unidad generadora de efectivo	01.01.2011 M\$	Adiciones M\$	Baja M\$	Diferencia de conversión moneda funcional distinta a la de presentación M\$	31.12.2011 M\$
Operación Brasileira	42.298.955	-	-	(601.951)	41.697.004
Operación Argentina	15.471.380	-	-	383.794	15.855.174
Total	57.770.335	-	-	(218.157)	57.552.178

NOTA 15 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El desglose es el siguiente:

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Corrientes		
Obligaciones con bancos	87.278.613	8.689.670
Obligaciones con el público	4.376.648	3.426.922
Depósitos en garantía por envases	13.851.410	10.813.092
Obligaciones por contratos a futuro (Ver nota 20)	394.652	163.718
Obligaciones por contratos de leasing	346.696	-
Total	106.248.019	23.093.402
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
No Corrientes		
Obligaciones con bancos	46.353.758	5.081.986
Obligaciones con el público	126.356.040	69.559.417
Obligaciones por contratos de leasing	1.170.397	-
Total	173.880.195	74.641.403

15.1.1 Obligaciones con bancos, corrientes

										Vencimiento		Total	
										Hasta	90 días a	al	al
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Tipo de	Tasa	Tasa					
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	País	Moneda	Amortización	Efectiva	Nominal	90 días	1 año	31.12.2012	31.12.2011
												M\$	M\$
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Banco Nación Bicentenario	Argentina	Pesos Argentinos	Mensual	14,80%	9,90%	243.782	705.763	949.545	739.966
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Banco Santa Fe	Argentina	Pesos Argentinos	Mensual	15,00%	15,00%	-	96.370	96.370	-
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Banco Galicia	Argentina	Pesos Argentinos	Mensua	15,00%	15,00%	-	27.447	27.447	-
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Banco Santa Fe	Argentina	Pesos Argentinos	Al vencimiento	12,85%	12,85%	6.500.755	-	6.500.755	-
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Banco Galicia	Argentina	Pesos Argentinos	Al vencimiento	14,50%	14,50%	645.870	-	645.870	-
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Banco Nación	Argentina	Pesos Argentinos	Mensual	18,85%	18,85%	-	-	-	5.537.442
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Banco Patagonia	Argentina	Pesos Argentinos	Al vencimiento	12,50%	12,50%	3.896.499	-	3.896.499	-
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Standard Bank	Argentina	Pesos Argentinos	Al vencimiento	15,50%	15,50%	913	-	913	-
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Votorantim	Brasil	Reales	Mensual	9,40%	9,40%	134.864	-	134.864	187.334
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	6,63%	6,63%	941.997	-	941.997	-
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Santander	Brasil	Reales	Mensual	7,15%	7,15%	328.872	-	328.872	-
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Santander	Brasil	Reales	Mensual	2,99%	3,52%	525.091	-	525.091	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,84%	6,84%	-	2.828.742	2.828.742	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Semestral	5,76%	5,76%	-	671.827	671.827	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,60%	6,60%	-	9.171.557	9.171.557	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,82%	6,82%	-	2.323.515	2.323.515	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,84%	6,84%	-	2.695.242	2.695.242	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,39%	6,39%	32.069	-	32.069	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Dólares	Al vencimiento	3,36%	3,36%	-	1.452.145	1.452.145	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Dólares	Al vencimiento	2,20%	2,20%	32.661	4.799.600	4.832.261	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,80%	6,80%	-	7.018.620	7.018.620	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,49%	6,49%	384.618	-	384.618	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,25%	6,25%	7.521.185	-	7.521.185	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,83%	6,83%	-	10.335.540	10.335.540	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.951.000-4	Banco HSBC	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,80%	6,80%	-	7.562.333	7.562.333	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,85%	6,85%	-	10.694.653	10.694.653	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	4,30%	4,30%	-	5.031.567	5.031.567	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco BBVA	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,25%	6,25%	-	-	-	1.827.000
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco BBVA	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	8,88%	8,88%	-	-	-	397.928
96.705.990-0	Envases Central S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	4,680%	4,68%	-	674.516	674.516	-
Total												87.278.613	8.689.670

15.1.2 Obligaciones con bancos, no corrientes

Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Vencimiento			Total	
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	País					1 año a 3 años	3 años a 5 años	más de 5 años	al 31.12.2012	al 31.12.2011
										M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Banco Nación Bicentenario(1)	Argentina	Pesos argentinos	Al vencimiento	14,80%	9,90%	2.044.208	851.753	-	2.895.961	4.684.408
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Nuevo Banco Santa Fe	Argentina	Pesos argentinos	Al vencimiento	15,00%	15,00%	674.591	-	-	674.591	-
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Banco Galicia	Argentina	Pesos argentinos	Al vencimiento	15,00%	15,00%	192.130	-	-	192.130	-
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Votorantim	Brasil	Reales	Mensual	9,40%	9,40%	202.358	-	-	202.358	397.578
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	6,63%	6,63%	3.629.576	440.001	-	4.069.577	-
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Santander	Brasil	Reales	Mensual	7,15%	7,15%	1.005.420	128.612	-	1.134.032	-
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	2,99%	3,52%	17.028.187	17.028.187	-	34.056.374	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	5,76%	5,76%	660.000	-	-	660.000	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	6,39%	6,39%	1.900.000	-	-	1.900.000	-
91.144.000-8	Embotelladora Andina S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	4,29%	4,29%	568.735	-	-	568.735	-
Total													46.353.758	5.081.986

- (1) El crédito Bicentenario otorgado a una tasa preferencial por el Banco de la Nación Argentina a Embotelladora del Atlántico S.A. corresponde a un beneficio del gobierno Argentino para fomentar proyectos de inversión. Embotelladora del Atlántico S.A. inscribió proyectos de inversión y recibió el crédito bicentenario a una tasa preferencial del 9,9% anual. El mencionado crédito ha sido valorizado al valor razonable, es decir, utilizando la tasa de mercado de un 14,8% anual, el diferencial de intereses entre ambas tasas ascendente a M\$382.028 se presenta rebajando al activo fijo asociado, y se difiere su reconocimiento en resultados en la medida que se deprecian los mismos activos.

15.2.1 Obligaciones con el público

Composición obligaciones con el público	Corriente		No Corriente		Total	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con el público a tasa de carátula	4.728.582	3.674.408	127.169.976	71.877.478	131.898.558	75.551.886
Gastos de emisión y descuentos asociados a la colocación	(351.934)	(247.486)	(813.936)	(2.318.061)	(1.165.870)	(2.565.547)
Saldo, neto	4.376.648	3.426.922	126.356.040	69.559.417	130.732.688	72.986.339

15.2.2 Saldos corrientes y no corrientes

Las obligaciones con el público corresponden a bonos en UF serie B emitidos por la sociedad matriz en el mercado Chileno, a continuación se presentan detalles de estos instrumentos:

Número de inscripción o identificación							Próximo pago de		
		Monto	Unidad de	Tasa de	Vencimiento	Pago de	amortización	Valor par	
del instrumento	Serie	nominal	Reajuste	interés	final	intereses	de capital	31.12.2012	31.12.2011
								M\$	M\$
Bonos porción corriente									
Registro 640 SVS 23.08.2010	A	1.000.000	UF	3,0%	15.08.2017	Semestral	15/02/2014	255.057	-
Registro 254 SVS 13.06.2001	B	3.298.646	UF	6,5%	01.06.2026	Semestral	01/12/2013	3.964.645	3.674.408
Registro 641 SVS 23.08.2010	C	1.500.000	UF	4,0%	15.08.2031	Semestral	15/02/2021	508.880	-
Total porción corriente								4.728.582	3.674.408
Bonos porción no corriente									
Registro 640 SVS 23.08.2010	A	1.000.000	UF	3,0%	15.08.2017	Semestral	15/02/2014	22.840.750	-
Registro 254 SVS 13.06.2001	B	3.298.646	UF	6,5%	01.06.2026	Semestral	01/12/2013	70.068.101	71.877.478
Registro 641 SVS 23.08.2010	C	1.500.000	UF	4,0%	15.08.2031	Semestral	15/02/2021	34.261.125	-
Total porción no corriente								127.169.976	71.877.478

Los intereses devengados incluidos en la porción corriente de obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascienden a M\$ 1.156.542 y M\$ 400.661, respectivamente.

15.2.3 Vencimientos no corrientes

	Serie	Año de vencimiento					Total no corriente 31.12.2012
		2014	2015	2016	2017	Después	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Registro 640 SVS 23.08.2010	A	5.710.188	5.710.188	5.710.188	5.710.186	-	22.840.750
Registro 254 SVS 13.06.2001	B	3.804.223	4.051.500	4.314.846	4.595.310	53.302.222	70.068.101
Registro 641 SVS 23.08.2010	C	-	-	-	-	34.261.125	34.261.125
Total		9.514.411	9.761.688	10.025.034	10.305.496	87.563.347	127.169.976

15.2.4 Clasificación de mercado

La clasificación de los bonos emitidos en el mercado chileno al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente

- AA + : Clasificación correspondiente a Fitch Chile
 AA + : Clasificación correspondiente a Feller & Rate

15.2.5 Restricciones

La emisión y colocación en el mercado chilenos de los bonos serie B del año 2001, así como las series A y C, por un total de UF 6.200.000, de las cuales se encuentran vigentes UF 5.798.646,34 está sujeta a las siguientes restricciones:

- Embotelladora Andina S.A. debe mantener un nivel de endeudamiento en que el pasivo financiero consolidado no supere 1,20 veces el patrimonio consolidado en el caso de la serie B. 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. Se considerará como patrimonio consolidado al total patrimonio incluyendo las participaciones no controladoras.
- Para las series A y C, Embotelladoras Andina S.A. debe 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.
- Mantener activos consolidados libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto, al menos igual a 1,30 veces los pasivos exigibles consolidados no garantizados del emisor.

Al 31 de diciembre de 2012 los valores de las partidas incluidas en esta restricción son los siguientes:

	M\$
Activos Consolidado Libre de prendas, hipotecas u otros gravámenes: Al 31 de diciembre de 2012	1.521.286.596
Pasivo Exigible Consolidado No Garantizado	280.128.213

En base a estas cifras los activos consolidados libres de prendas, hipotecas u otros gravámenes equivalen a 5,43 veces el pasivo exigible no consolidado.

- En el caso de la serie B se debe 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.
- En el caso de la serie B, 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 The Coca-Cola Company, para la elaboración, producción, venta y distribución de los productos y marcas de dicho licenciador; siempre y cuando dicho territorio represente más del 40% del Flujo Operacional Consolidado Ajustado de la Sociedad.
- En el caso de las líneas A y C, no efectuar inversiones en instrumentos emitidos por partes relacionadas, ni efectuar con estas partes otras operaciones ajenas al giro habitual, en condiciones que sean más desfavorables al Emisor en relación a las que imperen en el mercado.
- Para las líneas A y C se debe 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 Compañías 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 (Yankee Bonds), por el total de la colocación que ascendió a US\$ 350 millones, de los cuales se encuentran vigentes US\$200 millones, los que se presentan deduciendo el pasivo no corriente del rubro otros pasivos financieros, no corrientes.

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 2012 y al 31 de diciembre de 2011, dichos títulos se encuentran en su totalidad en poder de la filial Abisa Corp S.A., (ex Pacific Sterling). 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 a futuro

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		
									Hasta 90 días	90 días a 1 año	al 31.12.2012	al 31.12.2011	
Nombre	País	Rut	Nombre	País					M\$	M\$	M\$	M\$	
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	10,21%	10,22%	63.469	191.653	255.122	0	
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Alfa	Brasil	Reales	Mensual	9,65%	9,47%	6.866	38.627	45.493	0	
Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Tetra Pak SRL	Argentina	Dólares	Mensual	12,00%	12,00%	11.009	35.072	46.081	0	
										Total		346.696	0

15.4.2 Obligaciones por contratos de leasing, no corrientes

										Vencimiento			Total	
										1 año a	3 años a	más de	al	al
Entidad Deudora			Entidad Acreedora			Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	3 años	5 años	5 años	31.12.2012	31.12.2011
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	País			Efectiva	Nominal	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Itaú	Brasil	Reales	Mensual	10,21%	10,22%	599.593	-	-	599.593	-
O-E	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Brasil	O-E	Banco Alfa	Brasil	Reales	Mensual	9,65%	9,47%	63.561	-	-	63.561	-
O-E	Embotelladora del Atlántico S.A.	Argentina	O-E	Tetra Pak SRL	Argentina	Dólares	Mensual	12,00%	12,00%	171.758	335.485	-	507.243	-
										Total			1.170.397	-

NOTA 16 – CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Detalle	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Acreedores comerciales	159.211.448	112.963.542
Retenciones	23.529.819	14.977.133
Otros	1.576.506	97
Total	184.317.773	127.940.772

b) La compañía mantiene contratos de leasing comerciales sobre grúas horquillas, vehículos, inmuebles y maquinaria. Estos contratos de leasing tienen una vida promedio de entre uno y cinco años sin incluir una opción de renovación en los contratos. No existen restricciones sobre el arrendatario en virtud de estos contratos de leasing.

Los pagos futuros de los contratos de leasing operacionales de la sociedad son los siguientes:

	31.12.2012
	M\$
Con vencimiento dentro de un año	4.322.954
Con vencimiento a más de un año y menos de cinco	2.301.651
Total	6.624.605

Los cargos a resultados producto de la totalidad de los arriendos operativos que mantiene la sociedad al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 ascienden a M\$7.467.380 y M\$7.319.745 respectivamente.

NOTA 17 – OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

17.1 Saldos

La composición de las provisiones, es la siguiente:

Detalle	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Litigios (1)	6.821.165	7.970.835
Otras	195.103	-
Total	7.016.268	7.970.835
Corriente	593.457	87.966
No corriente	6.422.811	7.882.869
Total	7.016.268	7.970.835

- (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.

17.2 Movimientos

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

Detalle	31.12.2012			31.12.2011		
	Litigios	Otras	Total	Litigios	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01 de enero	7.970.835	-	7.970.835	4.328.367	-	4.328.367
Incremento por Fusión	325.174	136.826	462.000	-	-	-
Provisiones adicionales	65.745	62.372	128.117	-	-	-
Incremento en provisiones existentes	851.150	-	851.150	4.370.851	-	4.370.851
Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión)	(1.168.725)	-	(1.168.725)	(702.552)	-	(702.552)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(1.223.014)	(4.095)	(1.227.109)	(25.831)	-	(25.831)
Total	6.821.165	195.103	7.016.268	7.970.835	-	7.970.835

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	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Dividendo mínimo 30% (1)	-	8.766.572
Dividendos por pagar	99.427	6.876.934
Participaciones en utilidades y bonos	8.240.460	6.354.816
Vacaciones	11.392.231	7.723.738
Otros	813.034	892.423
Total	20.545.152	30.614.483
Corriente	20.369.549	30.341.479
No corriente	175.603	273.004
Total	20.545.152	30.614.483

(1) Durante el año 2012, no se efectuó reconocimiento de dividendo mínimo, dado que los dividendos provisorios repartidos durante octubre y diciembre de 2012, superan el 30% de la utilidad neta del ejercicio.

NOTA 19 – PATRIMONIO

Productos de los acuerdos de fusión con Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A. descritos en la nota 1b), durante 2012, se emitieron 93.152.097 acciones serie A y 93.152.097 serie B, las cuales fueron intercambiadas por el 100% de las acciones en circulación de Embotelladoras Coca-Cola Polar S.A.. El valor en términos legales de esta nueva emisión ascendió a M\$39.867.121.

19.1 Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2012 el capital pagado de la Sociedad asciende a M\$270.759.299 el cual se encuentra dividido en 946.578.736 acciones de la serie A y B, cuya distribución y diferenciación son las siguientes:

19.1.1 Número de acciones:

<u>Serie</u>	<u>Número de acciones suscritas</u>	<u>Número de acciones pagadas</u>	<u>Número de acciones con derecho a voto</u>
A	473.289.368	473.289.368	473.289.368
B	473.289.368	473.289.368	473.289.368

19.1.2 Capital:

<u>Serie</u>	<u>Capital suscrito</u> <u>M\$</u>	<u>Capital pagado</u> <u>M\$</u>
A	135.379.649,5	135.379.649,5
B	135.379.649,5	135.379.649,5
Total	270.759.299,0	270.759.299,0

19.1.3 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 anual de accionistas de abril de 2012 los accionistas autorizaron al Directorio para que distribuya, a su discreción, dividendos provisorios durante los meses de julio y octubre de 2012 y enero de 2013.

Durante 2012, la Junta de Accionistas aprobó un pago extraordinario de dividendos con cargo a ganancias acumuladas. No podemos asegurar que estos pagos se repetirán en el futuro.

En relación a la Circular N° 1945 de la SVS, la Sociedad no presenta ajustes que deba efectuar para determinar la utilidad líquida a distribuir para efectos de los mínimos legales.

De acuerdo a lo dispuesto por la Circular N°1.945 de la Superintendencia de Valores y Seguros 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 01 de enero de 2009 ascendieron a M\$19.260.703, de las cuales al 31 de diciembre de 2012 se han realizado M\$ 3.564.500, 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 31.12.2012 M\$	Monto en ganancias acumuladas al 31.12.2012 M\$
Retasación activos	Venta o deterioro	12.538.123	(3.127.627)	9.410.496
Diferencias de conversión inversiones en empresas relacionadas	Venta o deterioro	6.393.518	-	6.393.518
Costeo por absorción	Venta de productos	813.885	(813.885)	-
Cálculos actuariales beneficios post empleo	Finiquito de trabajadores	929.560	(385.192)	544.368
Cuentas complementarias impuestos diferidos	Depreciación	(1.414.383)	762.204	(652.179)
Total		19.260.703	(3.564.500)	15.696.203

Los dividendos declarados y pagados durante los períodos 2012 y 2011 son los siguientes:

Fecha de pago del dividendo		Característica del dividendo	Utilidades de imputación de dividendos	\$ x acción Serie A	\$ x acción Serie B
2011	Enero	Provisorio	2010	8,50	9,35
2011	Mayo	Definitivo	2010	13,44	14,784
2011	Julio	Extraordinario	Ganancias Acumuladas	50,00	55,00
2011	Julio	Provisorio	2011	8,50	9,35
2011	Octubre	Provisorio	2011	8,50	9,35
2012	Enero	Provisorio	2011	8,50	9,35
2012	Mayo	Definitivo	2011	10,97	12,067
2012	Mayo	Extraordinario	Ganancias Acumuladas	24,30	26,73
2012	Octubre	Provisorio	2012	12,24	13,46
2012	Diciembre	Provisorio	2012	24,48	26,93

19.3 Otras reservas

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

Concepto	2012 M\$	2011 M\$
Reserva por mayor valor de intercambio de acciones	421.701.520	-
Reservas por diferencias de conversión	(63.555.545)	(22.459.879)
Reservas legales y estatutarias	5.435.538	5.435.538
Total	363.581.513	(17.024.341)

19.3.1 Reserva por mayor valor intercambio de Acciones

Corresponde a la diferencia entre la valorización al valor justo 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 Reservas legales y estatutarias

El saldo de otras reservas está constituido por los siguientes conceptos

De acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N°456 de la Superintendencia de Valores, 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.

19.3.3 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 mantiene Abisa Corp S.A. con Rio de Janeiro Refrescos Ltda. la cual ha sido tratada como equivalente de inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación. El detalle de reservas de conversión se presenta a continuación:

Detalle	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Brasil	(26.905.052)	(1.274.857)
Argentina	(29.448.998)	(19.072.195)
Paraguay	24.248	-
Diferencias de cambio compañías relacionadas	(7.225.743)	(2.112.827)
Total	(63.555.545)	(22.459.879)

El movimiento de esta reserva para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, es el siguiente:

Detalle	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Brasil	(25.630.195)	(2.599.567)
Argentina	(10.376.803)	634.716
Paraguay	24.248	-
Diferencias de cambio compañías relacionadas	(5.112.916)	1.087.397
Total	(41.095.666)	(877.454)

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 31 de diciembre 2012 es el siguiente:

Detalle	Interés minoritario		
	Porcentaje	Patrimonio	Resultados
	%		
		M\$	M\$
Embotelladora del Atlántico S.A.	0,0243	10.763	3.468
Andina Empaques Argentina S.A.	0,0244	1.977	439
Paraguay Refrescos S.A.	2,1697	4.697.403	89.012
Inversiones Los Andes Ltda.	0,0001	53	1
Transportes Polar S.A.	0,0001	6	-
Vital S.A.	35,0000	8.811.764	130.874
Vital Aguas S.A.	33,5000	1.807.913	81.651
Envases Central S.A.	40,7300	4.111.258	326.764
Andina Inversiones Societarias S.A.	0,0001	35	2
Total		19.441.172	632.211

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.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 la utilidad por acción utilizada para el cálculo por acción básica y diluida es la siguiente:

Utilidad por acción	31.12.2012		
	SERIE A	SERIE B	TOTAL
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	41.732.721	45.904.240	87.636.961
Número promedio ponderado de acciones	400.809.380	400.809.380	801.618.760
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	104,12	114,53	109,32

Utilidad por acción	31.12.2011		
	SERIE A	SERIE B	TOTAL
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	46.203.022	50.821.383	97.024.405
Número promedio ponderado de acciones	380.137.271	380.137.271	760.274.542
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	121,54	133,69	127,62

Movimiento de acciones	31.12.2012		
	SERIE A	SERIE B	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero de 2012	380.137.271	380.137.271	760.274.542
Emisión de acciones por fusión 01 de octubre de 2012	93.152.097	93.152.097	186.304.194
Saldo Final al 31 de diciembre de 2012	473.289.368	473.289.368	946.578.736
Número promedio ponderado de acciones (en pesos)	400.809.380	400.809.380	801.618.760

Durante el año 2011, no hubo movimientos en el número de acciones.

NOTA 20 – ACTIVOS Y PASIVOS POR INSTRUMENTOS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad mantiene los siguientes pasivos por derivados:

20.1 Forward de moneda extranjera de partidas reconocidas contablemente:

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad mantenía contratos para asegurar obligaciones bancarias en Brasil denominadas en dólares por MUS\$71.429, para convertirlas a Reales a una tasa de interés diferente. La valorización de dichos contratos fue realizada a sus valores justos, arrojando una pérdida neta de M\$333.427. El efecto de estos contratos han sido reconocidos como obligaciones financieras corrientes y costos financieros dentro de los estados de resultados al 31 de diciembre de 2012.

20.2 Forward de moneda de transacciones esperadas altamente probables:

Durante el año 2010 la Sociedad celebró contratos para asegurar el tipo de cambio en compras de activos fijos en moneda extranjera a realizarse en el 2011. La valorización de dichos contratos fue realizada a sus valores justos, arrojando una utilidad neta al 31 de diciembre de 2011 de M\$134.572. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existían contratos vigentes por este concepto. Dado que dichos contratos no cumplían con los requisitos de documentación exigidos por NIIF para ser considerados como de cobertura, fueron tratados como contratos de inversión llevándose sus efectos directamente a resultados.

Durante el año 2010, 2011 y 2012 la Sociedad celebró contratos para asegurar el tipo de cambio en compras de materias primas a realizarse durante el año 2011; 2012 y 2013. Al 31 de diciembre de 2012 los contratos vigentes ascienden MUS\$140.000 (MUS\$42.500 al 31 de diciembre de 2011). La valorización de dichos contratos fue realizada a sus valores justos, arrojando una pérdida neta para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 de M\$1.102.412 (utilidad neta de M\$1.347.277 al 31 de diciembre de 2011), y una obligación por pasivos de cobertura al 31 de diciembre de 2012 por M\$394.652 (M\$163.718 al 31 de diciembre de 2011). Dado que dichos contratos no han cumplido con los requisitos de documentación exigidos por NIIF para ser considerados como de cobertura, se han tratado como contratos de inversión llevándose sus efectos directamente a resultados.

Jerarquías de valor razonable

La Compañía mantiene un pasivo relacionado con contratos de derivado de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2012 por M\$394.652 (M\$163.718 al 31 de diciembre de 2011), los cuales fueron clasificados dentro de pasivos financieros corrientes y se contabilizan a su valor razonable dentro del estado consolidado de situación financiera. La Compañía 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 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 31 de diciembre de 2012				
	Precios de mercados activos para pasivos idénticos (Nivel 1) M\$	Variables significativas Observables (Nivel 2) M\$	Variables significativas no observables (Nivel 3) M\$	Total M\$
Pasivos:				
Pasivo corrientes				
Pasivos financieros corrientes	-	394.652	-	394.652
Total pasivos	-	394.652	-	394.652

Mediciones del valor razonable al 31 de diciembre de 2011				
	Precios de mercados activos para pasivos idénticos (Nivel 1) M\$	Variables significativas observables (Nivel 2) M\$	Variables significativas no observables (Nivel 3) M\$	Total M\$
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros corrientes	-	163.718	-	163.718
Total pasivos	-	163.718	-	163.718

NOTA 21 – LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

21.1 Juicios u otras acciones legales:

La Sociedad Matriz y sus filiales no enfrentan litigios o probables litigios, judiciales o extrajudiciales que de acuerdo a la estimación de los asesores legales de la compañía 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 juicios laborales y otros. Las provisiones contables para cubrir las contingencias de una pérdida probable por estos juicios ascienden a M\$ 1.600.326. La Administración considera improbable que las contingencias no provisionadas afecten los resultados y el patrimonio de la Compañía, de acuerdo a la opinión de sus asesores legales.

2) Rio de Janeiro Refrescos Ltda. enfrenta juicios y probables juicios relacionados con materias, laborales, tributarios y otros. Las provisiones contables para cubrir las contingencias de una pérdida probable por estos juicios ascienden a M\$ 5.097.582. La Administración considera improbable que las contingencias no provisionadas afecten los resultados y el patrimonio de la Compañía, de acuerdo a la opinión de sus asesores legales. Como es costumbre en Brasil, se han debido efectuar depósitos judiciales ante las autoridades tributarias brasileras, para garantizar el cumplimiento de las materias demandadas, independientemente de si los litigios han sido catalogados como ocurrencia, remota posible o probable. Los montos depositados a favor del fisco al 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascienden a M\$ 18.002.490 y M\$ 19.989.604, respectivamente.

3) Embotelladora Andina S.A. enfrenta juicios tributarios, comerciales, laborales y otros. Las provisiones contables para cubrir las otras contingencias por pérdidas probables derivadas de estos juicios ascienden a M\$ 123.257. La Administración considera improbable que las contingencias no provisionadas afecten los resultados y el patrimonio de la Compañía, de acuerdo a la opinión de sus asesores legales.

Con fecha 28 de abril de 2011 se recibió notificación de la Fiscalía Nacional Económica en contra de Embotelladora Andina S.A. y Coca-Cola Embonor S.A. En dicho requerimiento se señala que las mencionadas compañías habrían infringido las normas de la libre competencia al establecer en el canal tradicional de distribución un sistema de otorgamiento de incentivos destinados a que los puntos de venta no publiciten, exhiban y/o comercialicen, bebidas carbonatadas correspondientes a las denominadas Marcas B o alternativas. Con fecha 22 de noviembre de 2011 con la aprobación por parte del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia este juicio fue cerrado mediante los términos de acuerdo conciliatorio propuestos con fecha 15 de noviembre de 2011 por La Fiscalía Nacional Económica, Embotelladora Latinoamericana S.A., Embotelladora Castel Ltda., Industrial y Comercial Lampa S.A., Sociedad Comercial Antillanca Ltda., Coca-Cola Embonor S.A. y Embotelladora Andina S.A.

En virtud de lo señalado en el mencionado acuerdo, Embotelladora Andina S.A. asume ciertos compromisos entre los que se incluye el poner a disposición de determinados puntos de venta del canal tradicional que no cuenten con otros equipos de frío, y durante un plazo de cinco años, un espacio equivalente al 20% en el equipo de frío que Embotelladora Andina S.A. le haya entregado.

El acuerdo conciliatorio no contempla el pago de multas ni constituye, en caso alguno, un reconocimiento de responsabilidad en la comisión de ilícitos anticompetitivos.

21.2 Garantías directas y activos restringidos:

Las garantías directas y los activos restringidos al 31 de diciembre de 2012 son las siguientes:

Deudor		Activos comprometidos			Valor	Saldo pendiente de pago a la fecha de cierre de los estados de situación financiera		Fecha de liberación de garantías	
Acceptor de la garantía	Nombre	Relación	Garantía	Tipo		2012	2011	2013	2014
					Contable	2012	2011	2013	2014
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aduana de Ezeiza	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Seguro de caución	Importación	35.132	-	-	-	-
Aduana de Ezeiza	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito efectivo	Importación	208.348	-	-	-	-
Polar Argentina S.A.	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Depósito efectivo	Importación	3.601				
Distribuidora Baraldo S.H.	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Efectivo	Embargo Judicial	1.952	-	-	-	-
Acuña Gomez	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Efectivo	Embargo Judicial	2.928	-	-	-	-
Municipalidad Gral. Alvear	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Efectivo	Embargo Judicial	19.993	-	-	-	-
Municipalidad San Martín	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Efectivo	Embargo Judicial	35.132	-	-	-	-
Nicanor López	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Efectivo	Embargo Judicial	2.094	-	-	-	-
Labarda	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Efectivo	Embargo Judicial	35	-	-	-	-
Aduana de Ezeiza	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Seguro de caución	Importación de Moldes	7.199	-	-	-	-
Estado rio de Janeiro	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Depósito judicial	Activo largo plazo	-	-	11.240.243	-	-
Poder Judicial	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Depósito judicial	Activo largo plazo	18.002.490	-	-	-	-
Inter Material S.A.	Embotelladora Andina S.A.	Matriz	Boleta garantía	Boleta de garantía	101.700	-	-	101.700	-
Linde Gas Chile S.A.	Embotelladora Andina S.A.	Matriz	Boleta garantía	Boleta de garantía	143.988	-	-	-	143.988
Linde Gas Chile S.A.	Embotelladora Andina S.A.	Matriz	Boleta garantía	Boleta de garantía	287.976	-	-	-	287.976
Echeverría Izquierdo Ingeniería y Construcción	Embotelladora Andina S.A.	Matriz	Boleta garantía	Boleta de garantía	1.019.190	-	-	1.019.190	287.976

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 la incertidumbre de los mercados financieros y trata 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 31 de diciembre de 2012, la empresa mantiene la totalidad de sus obligaciones de deuda denominada a tasa fija. En consecuencia, el riesgo de fluctuaciones en las tasas de interés de mercado respecto de los flujos de caja de la empresa es bajo.

No obstante lo anterior, el mayor endeudamiento de la Compañía corresponde a Bonos de propia emisión los cuales se encuentran denominados en unidades de fomento, que está indexada a la inflación en Chile. Si la inflación en Chile, hubiese generado una variación de la unidad de fomento de un 4% durante el período 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 (en vez de 2,5%), los resultados de la Sociedad hubiesen sido menores en M\$2.008.527.

Riesgo de moneda extranjera

Los ingresos por ventas que genera la empresa están ligados a las monedas locales de los países en que opera, y cuya composición al presente período fue la siguiente:

PESO CHILENO	REAL BRASILEÑO	PESO ARGENTINO	GUARANI
33%	31%	28%	8%

Dado que los ingresos de la empresa no están ligados al dólar de Estados Unidos, para efectos de administrar el riesgo cambiario, esto es, el descalce entre los activos y pasivos denominados en dicha moneda, se ha utilizado como política mantener inversiones financieras en instrumentos denominados en dólares por un monto, al menos, equivalente al monto de los pasivos denominados en dicha moneda (en el caso que existan pasivos en dólares).

Adicionalmente, dependiendo de las condiciones de mercado, la Compañía tiene como política efectuar contratos de derivados de moneda extranjera para aminorar el efecto del tipo de cambio en los egresos de caja expresados en dólares norteamericanos que corresponden principalmente a pago de proveedores de materias primas y activos fijos. De acuerdo al porcentaje de compras de materias primas que se efectúan o se indexan a dólares norteamericanos, una eventual devaluación de monedas en un 5% en los tres países donde opera la Compañía y manteniendo todo constante, originaría un menor resultado acumulado al 31 de diciembre de 2012 ascendente a M\$6.877.441. Actualmente, la Compañía tiene contratos de derivados para cubrir este efecto en Chile y Argentina, los cuales no califican para cobertura contable de acuerdo a la NIC 39.

La exposición contable de las filiales en el exterior (Brasil, Argentina y Paraguay), desde su moneda funcional a la moneda funcional y de presentación de la matriz, que se origina por la metodología de conversión en las filiales extranjeras, solo es cubierta cuando se prevé que podría producir diferencias negativas de importancia, y cuando el costo asociado a tal cobertura es razonable a juicio de la administración. Actualmente la compañía no tiene coberturas de este tipo.

En el período enero a diciembre de 2012, el real brasilero, el peso argentino y el guaraní paraguayo han presentado devaluaciones promedio de un 13,6%, 8,60% y 4,3%, respectivamente respecto de la moneda de presentación en el mismo período de 2011.

En Argentina actualmente existen restricciones cambiarias, y hay un mercado paralelo de divisas con un tipo de cambio más alto que el oficial. Si el peso argentino se devaluara un 25% adicional respecto al peso Chileno, el efecto en resultados por concepto de conversión de las filiales extranjeras, ascendería a una mayor pérdida de M\$5.102.723. Por otro lado, a nivel patrimonial, esto provocaría que el resto de la conversión de las cuentas de activos y pasivos provocarían una disminución patrimonial de M\$10.723.836

Si el real brasilero se hubiera devaluado un 3,6% menos respecto al peso Chileno, el efecto en resultados por concepto de conversión de las filiales extranjeras, ascendería a una mayor utilidad de M\$1.917.060. Por otro lado, a nivel patrimonial, esta menor devaluación provocaría que el resto de la conversión de las cuentas de activos y pasivos provocarían una menor disminución patrimonial de M\$4.619.049.

Si el guaraní paraguayo se hubiera apreciado un 2,8% respecto al peso Chileno, el efecto en resultados por concepto de conversión de las filiales extranjeras, ascendería a una mayor utilidad de M\$317.385. Por otro lado, a nivel patrimonial, esta apreciación provocaría que el resto de la conversión de las cuentas de activos y pasivos provocarían un incremento de M\$16.648.642.

Riesgo de commodities

La empresa enfrenta el riesgo de las fluctuaciones de precio en los mercados internacionales 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 31 de diciembre de 2012 del orden de M\$7.879.432. Para minimizar y/o estabilizar dicho riesgo, con frecuencia se toman contratos de abastecimiento y compras anticipadas cuando las condiciones de mercado lo aconsejan. Asimismo, se han utilizado instrumentos de derivados de commodities.

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				2017 y más
	2013	2014	2015	2016	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones bancarias	95.602.503	18.246.000	14.281.607	12.696.487	10.102.925
Obligaciones con el público	10.264.230	15.931.909	15.761.871	15.591.833	131.486.846
Obligaciones contractuales	42.450.378	5.415.240	4.423.912	4.343.418	552.729
Obligaciones por arrendamientos	4.697.482	1.386.046	975.917	570.311	-
Total	153.014.593	40.979.195	35.443.307	33.202.049	142.142.500

NOTA 23 – OTROS INGRESOS POR FUNCIÓN

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

Detalle	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Utilidad venta de activo fijo	2.304.613	673.669
Actualización depósito judicial (Brasil)	748.299	784.856
Créditos fiscales guaxupé (Brasil)	-	1.313.212
Otros	213.086	137.708
Total	3.265.998	2.909.445

NOTA 24 – OTROS GASTOS POR FUNCIÓN

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

Detalle	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Impuesto a los débitos bancarios	4.487.209	3.074.333
Castigo de activo fijo	1.314.528	2.452.231
Contingencias	2.012.879	4.370.851
Honorarios no operativos	650.912	1.101.482
Pérdida en venta de activo fijo	804.751	415.823
Fusión Andina-Polar (Ver Nota 13.2)	4.517.661	-
Donaciones	815.945	-
Otros	816.123	500.283
Total	15.420.008	11.915.003

NOTA 25 – INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

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

a) Ingresos financieros

	01.01.2012	01.01.2011
Detalle	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Ingresos por intereses	2.487.739	2.846.728
Otros ingresos financieros	240.320	335.706
Total	2.728.059	3.182.434

b) Costos financieros

	01.01.2012	01.01.2011
Detalle	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Intereses bonos	5.473.534	5.092.403
Intereses por préstamos bancarios	4.594.167	1.098.757
Gastos por intereses	375.080	415.564
Otros costos financieros	729.972	628.452
Total	11.172.753	7.235.176

NOTA 26 – OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

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

Detalle	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Reestructuración de Operaciones (Nueva Planta Renca)	(1.212.579)	(304.629)
Utilidad (Pérdida) operaciones de derivados	(1.102.412)	1.481.849
Utilidad por venta de acciones de Vital S.A.	-	653.214
Otros ingresos y egresos	(21.224)	(335.516)
Total	(2.336.215)	1.494.918

NOTA 27 – 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\$ 3.333.058.

El detalle de estos desembolsos por país es el siguiente:

Países	Período 2012		Compromisos futuros	
	Imputado a gastos	Imputado a activo fijo	Imputado a gastos	Imputado a activo fijo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Chile	674.893	124.388	-	-
Argentina	742.213	71.596	311.598	1.963.658
Brasil	1.004.181	678.887	1.308.374	3.979.832
Paraguay	26.628	10.272	-	5.740
Total	2.447.915	885.143	1.619.972	5.949.230

NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y a la fecha de emisión de este informe no existen hechos posteriores.