

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera Proforma
al 31 de diciembre de 2009 y 01 de enero de 2009
e informe de los auditores independientes

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera Proforma

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Consolidados de Situación Financiera Proforma al 31 de diciembre de 2009 y 01 de enero de 2009	3
Estado Consolidado de Resultados Integrales Proforma por función por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009.....	5
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Proforma por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009.....	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Proforma al 31 de diciembre de 2009	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados Proforma correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2009.....	9

Informe de los Auditores Independientes

Señores

Presidente, Directores y Accionistas
Embotelladora Andina S.A.

1. Hemos efectuado una auditoría al estado consolidado de situación financiera preliminar de Embotelladora Andina S.A. y afiliadas al 31 de diciembre de 2009, y a los correspondientes estados consolidados integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (en adelante “estados financieros consolidados preliminares”). La preparación de dichos estados financieros consolidados preliminares, denominados estados financieros “pro-forma” (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Embotelladora Andina S.A.. Los mismos han sido preparados como parte del proceso de convergencia de la Compañía a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo con lo establecido en el Oficio Circular N°485 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre dichos estados financieros consolidados preliminares, con base en la auditoría que efectuamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada 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 preliminares están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados preliminares. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados preliminares. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados preliminares, denominados estados financieros “pro-forma”, al 31 de diciembre de 2009 han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las bases de preparación descritas en la Nota 2, las cuales describen la manera en que las NIIF han sido aplicadas de acuerdo con la NIIF 1, incluyendo los supuestos utilizados por la Administración en relación con tales normas y sus interpretaciones que se espera estarán vigentes, además de las políticas que se espera serán adoptadas, cuando la Administración prepare su primer juego completo de estados financieros de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre de 2010.

4. Enfatizamos que la Nota 2 explica la razón por la cual existe una posibilidad que los estados financieros consolidados preliminares pudiesen requerir de ajustes antes de emitirse como definitivo. Asimismo, enfatizamos que de acuerdo con NIIF, únicamente un juego completo de estados financieros que incluyan el estado de situación financiera y a los correspondientes estados integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, conjuntamente con información financiera comparativa, notas y otra información explicativa, puede proporcionar una presentación razonable de la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Con fecha 26 de enero de 2010, hemos emitido una opinión sobre los estados financieros consolidados oficiales de Embotelladora Andina S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2009, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
6. Este informe está destinado únicamente para la información y uso por los Directores y Administración de la Compañía y Superintendencia de Valores y Seguros, en relación con el proceso de convergencia de la base de preparación de los estados financieros a las NIIF. Consecuentemente no tiene por objeto y no debiera ser utilizado para ningún otro fin ni ser divulgado a terceros.



Víctor Zamora Q.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 27 de abril de 2010

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera Proforma al 31 de diciembre de 2009 y 01 de enero de 2009

ACTIVOS	NOTA	31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	112.445.009	129.218.871
Otros activos financieros, corriente	6	22.691.323	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	7	78.558.590	74.029.537
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	11.1	1.051.014	3.458.765
Inventarios	8	39.406.932	33.372.511
Activos de cobertura, corriente	21	13.083	1.213.052
Pagos anticipados, corriente		2.793.681	2.734.096
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	9.1	4.563.058	5.675.872
Otros activos, corrientes		7.279.777	3.893.286
Total Activos Corrientes		268.802.467	253.595.990
Activos no Corrientes:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	5.817.177	8.542
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	11.1	37.869	34.719
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	13	34.731.218	32.822.541
Activos intangibles, neto	14	62.735.058	66.946.248
Propiedades planta y equipo, neto	10	247.622.871	248.537.509
Activos por impuestos diferidos	9.4	6.252.523	6.382.129
Pagos anticipados no corriente		2.597.060	3.198.481
Otros activos		20.348.720	17.490.255
Total Activos no Corrientes		380.142.496	375.420.424
Total Activos		648.944.963	629.016.414

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES
Estados Consolidados de Situación Financiera Proforma al 31 de diciembre de 2009 y
01 de enero de 2009

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	NOTA	31.12.2009 M\$	01.01.2009 M\$
Pasivos Corrientes:			
Préstamos que devengan intereses, corriente	15.1	615.441	6.046.170
Otros pasivos financieros, corriente	15.2	5.184.440	5.458.072
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	16	81.405.447	78.869.867
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	11.2	13.757.847	18.260.796
Provisiones, corriente	17	38.879	43.440
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	9.2	6.853.360	4.757.114
Otros pasivos, corriente	18	15.150.038	18.280.192
Ingresos diferidos, corriente		80.226	340.946
Pasivos de cobertura, corriente	21	2.079.511	-
Pasivos acumulados (o devengados)	19	12.645.269	10.918.083
Total Pasivos Corrientes		137.810.458	142.974.680
Pasivos no Corrientes:			
Préstamos que devengan intereses, no corrientes	15.1	200.572	413.452
Otros pasivos financieros, no corriente	15.2	72.949.102	79.834.078
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, no corriente		156.565	3.794.855
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	11.2	2.565.767	3.137.347
Provisiones, no corriente	17	4.457.107	2.887.777
Pasivos por impuestos diferidos	9.4	39.435.167	34.578.183
Otros pasivos, no corrientes	18	9.410.699	7.066.947
Obligación por beneficios post empleo, no corriente	12	8.401.791	8.034.813
Total Pasivos no Corrientes		137.576.770	139.747.452
Patrimonio Neto:			
Capital emitido	20	230.892.178	236.327.716
Otras reservas		(4.851.620)	-
Resultados retenidos		147.508.036	109.955.729
Patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la controladora		373.548.594	346.283.445
Participaciones minoritarias,		9.141	10.837
Patrimonio Total		373.557.735	346.294.282
Total Patrimonio Neto y Pasivos		648.944.963	629.016.414

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estado Consolidado de Resultados Integrales Proforma por función por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	NOTA	01.01.2009 31.12.2009 M\$
Ingresos ordinarios		787.831.345
Costo de ventas (menos)		(441.587.799)
Margen Bruto		346.243.546
Otros ingresos de operación	24	5.539.041
Costos de mercadotecnia		(54.397.090)
Costos de distribución		(71.096.457)
Gastos de administración		(87.627.182)
Otros gastos varios de operación	25	(4.794.151)
Costos financieros	26	(8.123.504)
Participación en ganancia (pérdida) de asociadas contabilizadas por el método de la participación		1.603.899
Diferencias de cambio		(620.596)
Resultados por unidades de reajuste		639.671
Otras ganancias (pérdidas)	27	(215.274)
Ganancia antes de Impuesto		127.151.903
Impuesto a las ganancias	9.3	(29.166.425)
Ganancia del Ejercicio		97.985.478
 Ganancia Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación Minoritaria		
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora		97.982.730
Ganancia atribuible a participación minoritaria	20	2.748
Ganancia del Ejercicio		97.985.478
 Ganancias por Acción		
		\$
Ganancias por acción Serie A		122,74
Ganancias por acción Serie B		135,01

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estado Consolidado de Resultados Integrales Proforma por función por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	NOTA	01.01.2009 31.12.2009 M\$
Ganancia del ejercicio		97.985.478
Otros Ingresos y Gastos con Cargo o Abono al Patrimonio Neto		
Ajustes de conversión	20	(10.291.602)
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales del Ejercicio		87.693.876
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales Atribuibles a:		
Resultado de ingreso y gastos integrales atribuible a los accionistas mayoritarios		87.695.572
Resultado de ingreso y gastos a atribuibles a participaciones minoritarias		(1.696)
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales, Total		87.693.876

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Proforma por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO	NOTA	01.01.2009 31.12.2009 M\$
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Flujos de Efectivo por (Utilizados en) Operaciones		
Importes cobrados de clientes		1.070.940.290
Pagos a proveedores		(723.982.397)
Remuneraciones pagadas		(64.228.027)
Pagos recibidos y remitidos por impuesto sobre el valor agregado		(143.554.656)
Otros cobros (pagos)		22.346.250
Flujos de Efectivo por (Utilizados en) Operaciones, total		161.521.460
Flujos de Efectivo por (Utilizados en) Otras Actividades de Operación		
Importes recibidos por dividendos clasificados como de operación		2.009.793
Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de operación		5.704.250
Pagos por intereses clasificados como de operaciones		(11.616.256)
Pagos por impuestos a las ganancias		(26.492.827)
Flujos de Efectivo por (Utilizados en) Otras Actividades de Operación, Total		(30.395.040)
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Operación		131.126.420
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo		435.013
Incorporación de propiedad, planta y equipo		(49.482.837)
Pagos para adquirir asociadas		(937.607)
Pagos para adquirir otros activos financieros		(22.691.323)
Préstamos a empresas relacionadas		(1.501.089)
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión		(74.177.843)
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Obtención de préstamos		18.075.837
Pagos de préstamos		(22.159.302)
Reembolso de otros pasivos financieros		(1.324.466)
Pagos de dividendos por la entidad que informa		(62.348.379)
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Financiación		(67.756.310)
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo		(10.807.733)
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		(5.966.129)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Inicial	5	129.218.871
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final	5	112.445.009

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES
Estado de Cambios en el Patrimonio Proforma
al 31 de diciembre de 2009

	Cambios en Capital Emitido	Reservas		Resultados Retenidos (Pérdidas Acumuladas)	Total Patrimonio Controladora	Participaciones Minoritarias	Cambios en Patrimonio Neto, Total
	Capital en acciones	Reservas legales y estatutarias	Reservas de conversión				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2009	236.327.716	-	-	109.955.729	346.283.445	10.837	346.294.282
Cambios							
Resultados de Ingresos y Gastos							
Integrales	-	-	(10.287.158)	97.982.730	87.695.572	(1.696)	87.693.876
Dividendos				(60.430.423)	(60.430.423)	-	(60.430.423)
Otros Incrementos (Decrementos) en Patrimonio Neto	(5.435.538)	5.435.538	-	-	-	-	-
Cambios en el Patrimonio	(5.435.538)	5.435.538	(10.287.158)	37.552.307	27.265.149	(1.696)	27.263.453
Saldo Final al 31.12.2009	230.892.178	5.435.538	(10.287.158)	147.508.036	373.548.594	9.141	373.557.735

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

EMBOTELLADORA ANDINA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Proforma correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2009

NOTA 1 - ACTIVIDAD 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. La Sociedad mantiene operaciones en Chile, Brasil y Argentina. En Chile los territorios en los cuales se tiene la franquicia de distribución corresponden a las ciudades de Santiago, San Antonio y Rancagua. En Brasil los territorios en los cuales se tiene franquicia de distribución son los estados de Rio de Janeiro, Espírito Santo, Niteroi, Vitoria y Nova Iguaçu. En Argentina las provincias en las cuales se tiene franquicia de distribución son Mendoza, Córdoba, San Luis, Entre Ríos, Santa Fe y Rosario en Argentina. La Sociedad tiene licencia de The Coca-Cola Company en sus territorios en Chile, Brasil y Argentina. La licencia para los territorios en Chile, Brasil y Argentina vencen el 2012. Todas estas licencias se extienden a elección de The Coca-Cola Company. Se espera que dichas licencias sean renovadas a la fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2009 el Grupo Freire y sociedades relacionadas poseían el 52,61% de las acciones vigentes con derecho a voto, por lo cual son los controladores de la Sociedad.

Las oficinas principales de Embotelladora Andina S.A. se encuentra ubicada en Avenida el Golf N°40 Piso 4, comuna de Las Condes, en Santiago de Chile, su RUT es el 91.144.000-8.

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

2.1 Estados Financieros Proforma

Estos Estados de Situación Financiera Consolidados NIIF Proforma han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Sociedad y para dar cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia de Valores y Seguros, como parte del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para el año que termina el 31 de diciembre de 2010. Para fines estatutarios, Embotelladora Andina S.A. utilizó durante el año 2009 los estados financieros bajo Principios Contables de General Aceptación en Chile (“PCGA Chile”), y de acuerdo a lo requerido por la Superintendencia de Valores y Seguros, presenta información financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, en una base Proforma para el ejercicio 2009.

Los Estados Financieros Consolidados de Embotelladora Andina S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2009 presentados a la Superintendencia de Valores y Seguros y aprobados en el Directorio de fecha 26 de enero de 2010 y por la Junta Ordinaria de Accionistas el 13 de abril de 2010, fueron preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile, los cuales fueron considerados como los principios previos, tal como es definido en la NIIF 1, antes de la preparación del estado financiero de apertura NIIF y de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2009.

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados de Situación Financiera Consolidados Proforma bajo NIIF, la administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas y sus interpretaciones, los hechos y circunstancias y los principios de contabilidad que serán aplicados en el momento en que la Sociedad prepare sus primeros estados financieros completos bajo NIIF al 31 de diciembre de 2010.

No obstante, en la preparación de los presentes Estados Financieros Proforma de apertura al 1 de enero de 2009 y los Estados Financieros Proforma al 31 de diciembre de 2009, la administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos pueden estar sujetos a cambios. Por ejemplo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) que pueden cambiar la normativa vigente. Por consiguiente, hasta que la Sociedad prepare su primer juego completo de estados financieros bajo NIIF y establezca su fecha de transición tal como se encuentra definida en la NIIF 1, existe la posibilidad de que los presentes estados financieros sean ajustados.

Comparación de la información

Las fechas asociadas del proceso convergencia a las Normas Internacionales de la Información Financiera que afectan a la Sociedad, son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2009, es la fecha de transición y el 1 de enero de 2010 es la fecha de convergencia a las Normas Internacionales de la Información Financiera, lo anterior producto de que la Sociedad ha optado por la alternativa planteada en la circular N°427, letra d) de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), lo que se traduce en presentar los Estados Financieros en forma comparativa bajo normas locales trimestralmente en el año 2009 y adicionalmente, proporcionar un Informe Financiero Proforma anual bajo normas IFRS referido al ejercicio 2009 en forma no comparativa. A partir del ejercicio 2010, se presentará la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2009, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

2.2 Período Contable

Los presentes Estados Financieros Consolidados Proforma cubren los siguientes períodos:

Estados Consolidados de Situación Financiera Proforma: Por el año terminado al 31 de diciembre de 2009 y al 01 de enero de 2009.

Estado Consolidado de Resultados Integrales por función y Estado Consolidado de Flujo de Efectivo Proforma: Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2009.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Proforma: Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2009.

2.3 Bases de Preparación

Los Estados Financieros Consolidados Proforma de la Compañía correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2009 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), excepto por la información financiera comparativa según lo requieren dichas normas, debido a que el presente Estado Financiero corresponde a un proforma del primer año de transición, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Estos Estados Financieros Proforma reflejan la situación financiera consolidada de Embotelladora Andina S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2009, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 27 de abril de 2010.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Proforma 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.

2.4 Bases de consolidación

2.4.1 Filiales

Los Estados Financieros Consolidados 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 2009 y al 1 de enero de 2009; resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2009 terminado el 31 de diciembre de 2009 y flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2009. Los resultados de las filiales adquiridas o enajenadas, se incluyen en el Estado Consolidado de Resultados Integrales desde la fecha efectiva de adquisición y hasta la fecha efectiva de enajenación, según corresponda.

Para contabilizar la adquisición de filiales por el Grupo se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, 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 inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables adquiridos se reconoce como plusvalía comparada. 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 intercompañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se modifican las políticas contables de las filiales.

El valor patrimonial de la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las sociedades filiales consolidadas se presenta, en los rubros “Patrimonio neto; participaciones minoritarias” en el Estado Consolidado de Situación Financiera y “Ganancia atribuible a participación minoritaria” en el Estado Consolidado de Resultados Integrales.

Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la Sociedad y sus filiales después de eliminar los saldos y transacciones intercompañía.

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

Rut	Nombre de la Sociedad	Porcentaje de Participación		
		31-12-2009		
		Directo	Indirecto	Total
59.144.140-K	Abisa Corp S.A.	-	99,99	99,99
96.842.970-1	Andina Bottling Investments S.A.	99,90	0,09	99,99
96.836.750-1	Andina Inversiones Societarias S.A.	99,99	-	99,99
96.972.760-9	Andina Bottling Investments Dos S.A.	99,90	0,09	99,99
Extranjera	Embotelladora del Atlántico S.A.	-	99,98	99,98
Extranjera	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	-	99,99	99,99
78.536.950-5	Servicios Multivending Ltda.	99,90	0,09	99,99
78.861.790-9	Transportes Andina Refrescos Ltda.	99,90	0,09	99,99
93.899.000-K	Vital S.A.	-	99,99	99,99
76.070.406-7	Embotelladora Andina Chile S.A.	99,90	0,09	99,99

2.4.2 Coligadas o Asociadas

Coligadas o asociadas son todas las entidades sobre las que el Grupo ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en coligadas o asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo.

La participación del Grupo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos posteriores a la adquisición en reservas se reconoce en reservas. Los movimientos posteriores a la adquisición acumulados se ajustan contra el importe en libros de la inversión.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Grupo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación del Grupo en éstas. 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 para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se modifican las políticas contables de las asociadas.

2.5 Información financiera por segmentos operativos

NIIF 8 exige que las entidades adopten "el enfoque de la Administración" a revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, ésta es la información que la Administración 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

2.6 Transacciones en moneda extranjera

2.6.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera («moneda funcional»). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

2.6.2 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 resultan 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 integrales.

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

Fecha	Paridades respecto al peso Chileno			
	US\$ dolar	R\$ Real Brasilero	A\$ Peso Argentino	UF Unidad de Fomento
31.12.2009	507,10	291,24	133,45	20.942,88
31.12.2008	636,45	272,34	184,32	21.452,57

2.6.3 Entidades del grupo

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 como un componente separado del patrimonio neto.

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

<u>Sociedad</u>	<u>Moneda Funcional</u>
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	R\$ Real Brasilero
Embotelladora del Atlántico S.A.	A\$ Peso Argentino

En la consolidación, las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras, y de préstamos y otros instrumentos en moneda extranjera designados como coberturas de esas inversiones, se llevan al patrimonio neto de los accionistas. Cuando se vende, esas diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados como parte de la pérdida o ganancia en la venta.

2.7 Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan netos de las pérdidas por deterioro.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas. Adicionalmente se incorpora dentro del concepto de costo histórico las retasaciones efectuadas y corrección monetaria incorporada a los valores de inicio al 01 de enero de 2009, de acuerdo a las exenciones de primera aplicación establecidas por la NIIF.

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. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Activos	Rango de años
Edificios	30-50
Plantas y Equipos	10-20
Instalaciones fijas y accesorios	
Instalaciones fijas	10-30
Otros accesorios	4-5
Vehículos de motor	5-7
Otras propiedades, planta y equipo	3-8
Envases	3-7

El valor residual y la vida útil de los activos 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 activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.8 Activos intangibles

2.8.1 Plusvalía comprada (Goodwill)

El Goodwill representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables de la filial adquirida en la fecha de adquisición. El Goodwill relacionado con adquisiciones de filiales se incluye en activos intangibles. La plusvalía comprada (Goodwill) reconocido por separado se somete a pruebas por deterioro de valor anualmente y se valora por su costo menos pérdidas por deterioro acumuladas.

Las ganancias y pérdidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros de la plusvalía comprada (Goodwill) relacionado con la entidad vendida.

La plusvalía comprada (Goodwill) se asigna a las unidades generadoras de efectivo (UGE) con el propósito de probar las pérdidas por deterioro. La asignación se realiza en aquellas UGEs que se espera vayan a beneficiarse de la combinación de negocios en la que surgió dicha Plusvalía comprada (Goodwill).

2.8.2 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.

2.9 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, los terrenos, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización 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 valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, 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 comprada (Goodwill), que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

2.10 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 disponibles para la venta. 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 reconocimiento inicial.

2.10.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

2.10.2 Préstamos y cuentas a cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no 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 clientes y otras cuentas a cobrar en el balance.

2.10.3 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración del Grupo tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si el Grupo vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que 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 resultados dentro de “otras ganancias / (pérdidas) netas” en el ejercicio en que surgen. Los ingresos por dividendos derivados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en la cuenta de resultados dentro de “otros ingresos” cuando se establece el derecho del Grupo a recibir el pago.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), el Grupo establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones libres recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referidas a otros instrumentos sustancialmente iguales, el análisis de flujos de efectivo descontados, y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de los inputs del mercado y confiando lo menos posible en los inputs específicos de la entidad.

2.11 Instrumentos financieros derivados y actividad de cobertura

Los derivados mantenidos por la Sociedad corresponden a operaciones contratadas con el fin de cubrir el riesgo de tipo de cambio y precio de materias primas, y así compensar significativamente estos riesgos que son objeto de cobertura.

Los derivados se registran por su valor razonable en la fecha del Estado de Situación Financiera. Si su valor es positivo, se registran en el rubro “activos de cobertura”. Si su valor es negativo, se registran en el rubro “pasivos de cobertura”.

Los cambios en el valor razonable de estos derivados, se registran directamente en resultados, salvo en el caso que haya sido designado como instrumento de cobertura y se cumplan las condiciones establecidas por las NIIF para aplicar contabilidad de cobertura:

a. Cobertura del valor razonable: La ganancia o pérdida que resulte de la valorización del instrumento de cobertura debe ser reconocida inmediatamente en cuentas de resultados, al igual que el cambio en el valor justo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, neteando los efectos en el mismo rubro del estado de resultados.

b. Coberturas de flujos de efectivo: los cambios en el valor razonable del derivado se registran, en la parte que dichas coberturas son efectivas, en una reserva del patrimonio neto denominada “cobertura de flujo de caja”. La pérdida o ganancia acumulada en dicho rubro se traspaasa al estado de resultados en la medida que la partida cubierta tiene impacto en el estado de resultados por el riesgo cubierto, neteando dicho efecto en el mismo rubro del estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado que no califica como de cobertura se reconocen inmediatamente en la cuenta de resultados, dentro de “otras ganancias / (pérdidas) - netas”.

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 32 y 39.

2.12 Existencias

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 curso incluye, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal) destinados a dejar los bienes en condiciones y la de ser comercializados, pero no incluye 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 aplicables.

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

2.13 Deudores por ventas y otras cuentas a cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente 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 del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro de costos de mercadotecnia.

2.14 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.15 Obligaciones con instituciones de crédito y por títulos de deuda

Los recursos obtenidos de instituciones bancarias 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 con terceros se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.16 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

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

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en filiales y asociadas, excepto en aquellos casos en que 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. Se registra un pasivo 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. Las obligaciones por estos beneficios se presenta en el rubro “Pasivos acumulados”

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 obligaciones por beneficios post- empleo.

2.18 Provisiones

Las provisiones por litigios se reconocen cuando: la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que no que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de interés que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.19 Depósitos sobre envases

Corresponde al pasivo constituido por las garantías en dinero recibidas de clientes por los envases puestos a su disposición.

Para los comodatos por colocación de envases posteriores al 31 de enero de 2001, se estableció una fecha de expiración de cinco años contados desde la fecha de la factura, si el cliente no hubiere restituido la totalidad o parte de los envases y/o cajas, la Sociedad podrá, sin más trámite, hacer efectiva en todo o parte, la caución en dinero, registrando dicho efecto en los resultados operacionales de la Sociedad.

Este pasivo se presenta en el rubro otros pasivos no corrientes, considerando que históricamente la colocación de envases en el mercado, efectuada en un período de operación, supera la devolución recibida de clientes, en igual período.

2.20 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios 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. Los ingresos ordinarios 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.

El 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.

2.21 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.

2.22 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:

2.22.1 Pérdida estimada por deterioro de la plusvalía comprada (Goodwill)

El Grupo comprueba anualmente si la plusvalía comprada (Goodwill) ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor. Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo se han determinado en base a cálculos del valor de uso. Las variables claves que debe calcular 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 periódicamente 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, según sea pertinente.

2.22.2 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 reconocida a la cantidad estimada que nosotros creemos que se recaudará en definitiva. Además de identificar específicamente las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, basándonos, entre otros factores, en la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de nuestras cuentas comerciales por cobrar vencidas y vigentes. Al 31 de diciembre de 2009 el saldo de nuestras cuentas por cobrar ascendía a M\$84.375.767, neto de provisiones para cuentas incobrables de M\$1.688.988. Históricamente, en términos consolidados, las cuentas incobrables han representado en promedio menos del 1% de las ventas netas consolidadas.

2.22.3 Activo fijo

El activo fijo 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 efectiva fuera diferente de nuestras estimaciones. En aquellos casos en que determinamos que la vida útil de los activos fijos debería acortarse, 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 acortada. 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 cualquiera de dichos activos no puede ser recuperado. La estimación de flujos de caja futuros efectivo se basa, entre otras cosas, en ciertos supuestos sobre el rendimiento operacional esperado para el futuro. Nuestras estimaciones respecto de flujos de caja no 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 no descontados proyectados (excluyendo los intereses) fuera inferior al valor libro del activo, el activo será castigado a su valor justo estimado. Los flujos de caja libres en Brasil y Argentina se descontaron a una tasa de un 12% y generaron un valor mayor que los respectivos activos (incluyendo el menor valor de la inversión) de nuestras filiales brasileñas y argentinas.

2.22.4 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 vendidas a clientes y distribuidores, estimaciones de botellas en circulación y un valor histórico promedio ponderado por botella o caja. Además, debido a que la cantidad de botellas y cajas generalmente ha aumentado a lo largo del tiempo, el pasivo se presenta dentro del largo plazo. 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.

Desde febrero de 2001, este pasivo fue cambiado por un sistema en el cual los clientes tienen cinco años, a partir de la fecha de facturación, para recuperar el depósito, luego de devolvernos las botellas y cajas en buenas condiciones junto con la factura original. Después de esa fecha, si el cliente no ejerce la opción, la Sociedad puede reversar el pasivo.

2.23 Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretación NIIF (CINIIF)

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 2013
CINIIF 17 Distribución de activos no monetarios a propietarios	01 de enero de 2010
CINIIF 19 Cancelación de Pasivos financieros con Instrumentos de Patrimonio	01 de enero de 2011

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1 Adopción por primera vez	01 de enero de 2010
NIIF 2 Pagos basados en acciones	01 de enero de 2010
NIIF 3 Combinaciones de negocios	01 de enero de 2010
NIC 27 Estados financieros consolidados y separados	01 de enero de 2010
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas	01 de enero de 2010
NIIF 8 Segmentos operativos	01 de enero de 2010
NIC 1 Presentación de estados financieros	01 de enero de 2010
NIC 7 Estado de flujo de efectivo	01 de enero de 2010
NIC 24 Partes relacionadas	01 de enero de 2011
NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación	01 de enero de 2011
NIC 36 Deterioro de activos	01 de enero de 2010
NIC 38 Activos intangibles	01 de enero de 2010
NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición – ítems de cobertura elegibles	01 de enero de 2010

La Administración de la Sociedad y sus filiales, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados de Embotelladora Andina S.A. en el período de su aplicación inicial.

NOTA 3 – PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF O IFRS)

Embotelladora Andina S.A. y Filiales implementarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS) a contar del 1 de enero de 2010 y presentará estados financieros trimestrales y anuales comparativos con el año 2009 bajo NIIF. Al preparar los presentes estados financieros proforma, la Sociedad ha aplicado las instrucciones establecidas en la NIIF N°1 Normas de Primera Adopción.

La fecha de transición para Embotelladora Andina y Filiales es el 01 de enero de 2009.

Estos Estados Financieros Proforma han sido preparados bajo las NIIF emitidas hasta la fecha y bajo la premisa de que dichas normas, serán las mismas a aplicar para adoptar NIIF a partir del ejercicio 2010, comparativo con el ejercicio 2009. Por lo tanto, la emisión de nuevas normas puede afectar las conclusiones del presente documento.

En la numerales 3.1 y 3.2 de este título se presentan las conciliaciones exigidas por la NIIF N°1 entre los saldos de inicio y cierre del año terminado el 31 de diciembre de 2009 y los resultados del año 2009, producto de aplicar esta normativa.

Las exenciones señaladas en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF son las siguientes:

i) Combinación de negocios:

La Sociedad no reexpresó retroactivamente las combinaciones de negocios que tuvieron lugar con fecha anterior al 01 de enero de 2009.

ii) Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

La Sociedad consideró las tasaciones de determinados bienes del activo fijo como valor justo a considerar como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición. Dichos bienes son prácticamente la totalidad de los terrenos de nuestras operaciones en Chile, Argentina y Brasil, y selectivamente bienes inmuebles, maquinarias y equipos cuyos valores en moneda local se encontraban significativamente alejados de los valores justos determinados por las tasaciones.

En el caso de las Sociedades Chilenas, el grupo de bienes que no adoptó el valor justo como costo atribuido, se le asignó el costo histórico más su respectiva corrección monetaria legal como costo atribuido a la fecha de transición.

iii) Utilidades y pérdidas actuariales acumuladas por beneficios post-empleo:

Los efectos de la aplicación de cálculos actuariales sobre los beneficios post-empleo, se han reconocido directamente como resultados acumulados al 01 de enero de 2009.

iv) Reservas de conversión:

La Sociedad consideró las nulas o valor cero todas las reservas de conversión acumuladas hasta la fecha de transición.

La siguiente es una descripción detallada proforma de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (PCGA en Chile) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Sociedad, y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, y sobre la ganancia neta al 31 de diciembre de 2009:

3.1 Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en Chile a Normas Internacionales de Información Financiera al 01 de enero y 31 de diciembre de 2009:

		31.12.2009	01.01.2009
		M\$	M\$
Patrimonio de acuerdo a Normas Contables Chilenas		336.578.506	346.248.602
Ajustes a NIIF			
Propiedad, planta y equipo, revalorización y cambio moneda funcional	3.3.1	42.893.951	28.469.859
Cambio moneda funcional y suspensión amortización del Goodwill	3.3.2	15.085.550	-
Beneficios post-empleo	3.3.4	1.554.045	1.114.217
Reverso corrección monetaria	3.3.6	2.520.859	-
Instrumentos de cobertura	3.3.7	(2.079.511)	173.211
Impuestos diferidos	3.3.9	(17.205.160)	(20.324.257)
Inversiones en coligadas	3.3.8	3.591.820	1.400.227
Interés minoritario		9.141	10.837
Otros		(51.493)	481.399
Subtotal		382.897.708	357.574.095
Dividendo mínimo	3.3.10	(9.339.973)	(11.279.813)
Patrimonio neto según NIIF		373.557.735	346.294.282

3.2 Reconciliación del resultado del año desde principios contables generalmente aceptados en Chile a Normas Internacionales de Información Financiera:

		31.12.2009
		M\$
Resultado de acuerdo a Normas Contables Chilenas		86.918.333
Ajustes a NIIF		
Depreciación	3.3.1	(4.276.931)
Amortización del Goodwill	3.3.2	6.094.120
Tratamiento cuenta intercompañía como inversión en subsidiaria	3.3.3	13.804.730
Beneficios post-empleo	3.3.4	439.828
Reverso ajuste conversión de acuerdo a norma chilena	3.3.5	(4.977.864)
Conversión de resultados de acuerdo a tipo de cambio promedio	3.3.5	2.412.869
Reverso corrección monetaria	3.3.6	(1.240.956)
Instrumentos de cobertura	3.3.7	(2.252.722)
Impuestos diferidos	3.3.8	1.476.431
Inversiones en coligadas	3.3.9	(382.625)
Interés minoritario		2.748
Otros		(32.483)
Estado de Resultados de acuerdo a NIIF		97.985.478

3.3 Explicación de las principales diferencias entre PCGA chilenos y NIIF

3.3.1 Propiedad planta y equipo

La Sociedad efectuó revalorizaciones a los bienes de propiedad planta y equipo a objeto de considerar su valor justo como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición. Dichos bienes son prácticamente la totalidad de los terrenos de nuestras operaciones en Chile, Argentina y Brasil, y selectivamente bienes inmuebles, maquinarias y equipos cuyos valores en moneda local se encontraban significativamente alejados de los valores justos determinados por las tasaciones.

En el caso de las Sociedades Chilenas, el grupo de bienes que no adoptó el valor justo como costo atribuido, se le asignó el costo histórico más su respectiva corrección monetaria legal como costo atribuido a la fecha de transición.

Adicionalmente, de acuerdo a PCGA chilenos, la propiedad planta y equipo de las operaciones de Brasil y Argentina se controlaban en dólares estadounidenses, en cambio de acuerdo a NIIF, los mismos bienes ahora son controlados en la moneda funcional de cada uno de los países de origen. Las diferencias de valorización también se incluyen dentro de este ajuste.

De acuerdo a los cambios experimentados en los saldos iniciales de propiedad planta y equipo, descritos con anterioridad se origina un mayor cargo a resultados que se presenta dentro de la conciliación de resultados entre PCGA Chilenos y NIIF.

El valor que presentaba el rubro propiedad, planta y equipo en términos consolidados en los principios contables chilenos al 31 de diciembre de 2008 ascendía a M\$223.676.043.

3.3.2 Goodwill

El ajuste patrimonial se origina por el cambio de moneda funcional entre PCGA Chilenos y NIIF. De acuerdo a PCGA Chileno los goodwill generados en las operaciones de Argentina y Brasil, se controlaban en dólares, en tanto que de acuerdo a NIIF su control se lleva directamente en la moneda funcional de cada país.

El efecto en resultados que se presenta dentro de la conciliación entre PCGA Chilenos y NIIF, se origina por la suspensión de la amortización lineal que se practicó hasta el 31 de diciembre de 2009. Bajo las NIIF, dichos valores no están sujetos a amortización y su valor solo se reduce en la medida que los test de deterioro, arrojen un valor de recuperación inferior al reconocido contablemente.

3.3.3 Tratamiento cuenta intercompañía como inversión en subsidiaria

Dentro de su estructura societaria, la Compañía mantiene cuentas por cobrar en dólares a sus filiales en el extranjero. Bajo PCGA Chilenos las diferencias de cambio originadas en las sociedades Chilenas producto de estas cuentas por cobrar, se registraban directamente en resultados, en tanto que las filiales extranjeras reconocían tanto este efecto como el resto de las partidas controladas en dólares como efecto de conversión dentro del estado de resultados. Bajo las NIIF, dichas cuentas por cobrar y pagar en dólares se han designado como parte de las inversiones en el extranjero, por lo cual, cualquier diferencia entre el dólar y la moneda funcional de cada una de las entidades se registra en cuentas patrimoniales.

3.3.4 Beneficios post-empleo

Bajo NIIF, la indemnización por años de servicio, pactada a todo evento en contratos de trabajo individuales o colectivos, origina un pasivo que debe determinarse mediante el valor actuarial del costo devengado del beneficio, lo que implica efectuar estimaciones de variables tales como permanencia futura, tasa de interés a descontar los beneficios, tasa de mortalidad, rotación del personal, y crecimiento salariales futuros entre otros. Bajo PCGA Chilenos, esta misma obligación era reconocida al valor actual, de acuerdo al método del costo devengado del beneficio, y un período de capitalización que considera la antigüedad esperada del personal a la fecha de su retiro.

La diferencia de aplicar cálculos actuariales a los beneficios pactados con los trabajadores por indemnizaciones por años de servicio, se presentan dentro de la reconciliación de patrimonio y resultados de acuerdo a PCGA Chilenos y NIIF.

3.3.5 Efectos de conversión

Bajo PCGA Chilenos, para el caso de las sociedades extranjeras, de acuerdo a lo establecido en el Boletín N°64 del Colegio de Contadores de Chile, los activos y pasivos no monetarios se controlaban en dólares históricos, y los resultados se convertían de moneda local a la moneda de control (dólar estadounidense), y posteriormente las cifras en moneda de control se traían a pesos chilenos al tipo de cambio de cierre.

De de acuerdo a NIIF, las cuentas de activos y pasivos no monetarios se controlan en la moneda funcional de cada entidad que reporta, y las cuentas de resultados se convierten a la moneda funcional de la matriz de acuerdo al tipo de cambio promedio de cada transacción.

Dentro de la reconciliación de resultados entre PCGA Chilenos y NIIF, se han reversado los efectos de conversión reconocidos por la normativa Chilena, y se han reconocido el diferencial de resultados que resulta de la conversión efectuada de acuerdo a NIIF con respecto a PCGA Chilenos.

3.3.6 Corrección monetaria

Los principios contables en Chile requieren que los Estados Financieros fueran ajustados para reflejar el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo del peso chileno en la posición financiera y los resultados operacionales de las entidades informantes. El método descrito anteriormente, estaba basado en un modelo que requiere el cálculo de la utilidad o pérdida por inflación neta atribuida a los activos y los pasivos monetarios expuestos a variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local. Los costos históricos de los activos y pasivos no monetarios, cuentas de patrimonio y cuentas de resultados son corregidos para reflejar las variaciones en el IPC desde la fecha de adquisición hasta el cierre del ejercicio.

La ganancia o pérdida en el poder adquisitivo, incluido en utilidades o pérdidas netas, reflejan los efectos de la inflación en los activos y pasivos monetarios mantenidos por la Compañía.

NIIF no considera indexación por inflación, en países que no son hiperinflacionarios como Chile. Por lo tanto, las cuentas de resultados y de balance no se reajustan por inflación, y las variaciones son nominales. En la reconciliación de patrimonio y resultados entre PCGA Chilenos y NIIF se muestran los efectos de la eliminación de la corrección monetaria contabilizada durante el año 2009.

3.3.7 Instrumentos de cobertura

La Sociedad mantiene contratos de cobertura, tendientes a asegurar tipos de cambio, precios de materias primas e indicadores de reajustabilidad. Bajo los PCGA Chilenos, de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N° 57, se valorizan de acuerdo a las variaciones de su valor razonable, difiriéndose hasta su liquidación, los efectos en resultados en aquellas partidas definidas como de transacciones de cobertura de partidas esperadas. Sin embargo, bajo NIIF estos contratos no han logrado demostrar su efectividad de cobertura, por lo cual, los efectos en las variaciones de su valor razonable, se han registrado directamente en resultados al final de cada cierre.

3.3.8 Impuestos diferidos

Las diferencias relativas a impuestos diferidos corresponden a los impuestos diferidos reconocidos de acuerdo al nuevo tratamiento de cada una de las partidas financieras bajo NIIF, así como el reverso al de las cuentas complementarias de impuestos diferidos, vigentes bajo PCGA Chilenos al 31 de diciembre de 2008.

3.3.9 Inversiones en coligadas

Corresponden a los efectos de la adopción de las NIIF por las Sociedades donde la Compañía mantiene inversiones contabilizadas de acuerdo al método de la participación.

3.3.10 Dividendo mínimo

La Ley de Sociedades Anónimas chilena exige, salvo una decisión distinta por parte de los tenedores de acciones, que la Sociedad distribuya un dividendo en efectivo de al menos un 30% de la utilidad neta de la Sociedad. Como el pago del dividendo proveniente de la utilidad neta de cada año es un requisito, bajo NIIF se debe registrar sobre base devengada la obligación de pagar dividendos según las leyes chilenas. Dicha obligación no se encontraba establecida por los PCGA Chilenos.

NOTA 4 – 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.

La Sociedad mide y evalúa el desempeño de los segmentos de acuerdo al resultado operacional de cada uno de los países donde se mantienen franquicias.

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 la Compañía para la toma de decisiones estratégicas es de carácter geográfico, de acuerdo a ello los segmentos que reportan información corresponden a:

- Operaciones Chilenas
- Operaciones Brasileñas
- Operaciones Argentinas

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

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

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

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009	Operación Chile M\$	Operación Argentina M\$	Operación Brasil M\$	Eliminaciones M\$	Total Consolidado M\$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos, total	273.098.100	175.186.871	339.546.374	-	787.831.345
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos, total		1.237.173		(1.237.173)	-
Ingresos por intereses, total segmentos	3.983.241	60.876	1.376.216	-	5.420.333
Gastos por intereses, total segmentos	(5.423.157)	(684.661)	(2.015.686)	-	(8.123.504)
Ingresos por intereses, neto, total segmentos	(1.439.916)	(623.785)	(639.470)	-	(2.703.171)
Depreciaciones y amortizaciones, total Segmentos	(16.203.496)	(8.152.895)	(12.050.567)	-	(36.406.958)
Sumas de partidas significativas de ingresos, total	1.099.093	121.055	3.510.330	-	4.730.478
Sumas de partidas significativas de gastos, total	(216.788.668)	(154.614.091)	(285.300.630)	1.237.173	(655.466.216)
Ganancia (pérdida) del Segmento sobre el que se informa, total	39.765.113	13.154.328	45.066.037	-	97.985.478
Participación de la entidad en el resultado de asociadas contabilizadas según el método de participación, total	366.146	-	1.237.753	-	1.603.899
Gasto (ingreso) sobre impuesto a la renta, total	(4.859.074)	(7.299.694)	(17.007.657)	-	(29.166.425)
Activos de los segmentos, total	322.224.369	81.920.589	244.800.005	-	648.944.963
Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas bajo el método de la participación, total	26.149.730	-	8.581.488	-	34.731.218
Desembolsos de los activos no monetarios del segmento, total segmentos	22.934.261	18.892.316	7.656.260	-	49.482.837
Pasivos de los segmentos, total	122.020.055	38.263.173	115.104.000	-	275.387.228

NOTA 5 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009 es la siguiente:

Detalle	31.12.2009	01.01.2009
Por concepto	M\$	M\$
Efectivo en caja	54.634	1.351.380
Saldos en Bancos	20.162.614	19.864.906
Depósitos	73.686.670	81.721.480
Fondos Mutuos de Inversión	18.541.091	26.281.105
Efectivo y equivalente al efectivo	<u>112.445.009</u>	<u>129.218.871</u>
Por moneda	M\$	M\$
Dólar	6.321.415	25.546.100
Peso Argentino	602.067	2.366.465
Peso Chileno	82.792.844	93.910.652
Real	22.728.683	7.395.654
Efectivo y equivalente al efectivo	<u>112.445.009</u>	<u>129.218.871</u>

5.1 Depósitos

Los Depósitos a plazo que se encuentran definidos como caja y caja equivalentes, al 31 de diciembre de 2009 y 01 de enero de 2009 son los siguientes:

Colocación	Entidad	Moneda	Capital	Tasa anual	Saldo al 31.12.2009
			M\$	%	M\$
17-12-2009	Banco Santander	Pesos Chilenos	11.010.500	2,50%	10.996.285
06-10-2009	Banco Itaú	Reales	11.649.437	8,45%	8.895.193
14-12-2009	Banco Deutsche Bank	Pesos Chilenos	8.817.738	0,48%	8.819.737
29-09-2009	Banco Itaú	Pesos Chilenos	7.741.171	1,20%	7.804.537
13-10-2009	Banco Estado	Pesos Chilenos	5.783.449	0,23%	5.816.009
24-06-2009	Banco Santander	Pesos Chilenos	453.900	2,40%	4.600.859
19-10-2009	Banco Estado	Pesos Chilenos	4.364.533	0,42%	4.382.178
09-11-2009	Banco Itaú	Pesos Chilenos	4.200.000	2,00%	4.197.177
15-06-2009	Banco Chile	Pesos Chilenos	3.322.621	2,70%	3.368.735
24-06-2009	Banco Chile	Pesos Chilenos	3.000.000	3,20%	3.050.270
27-10-2009	Banco Itaú	Pesos Chilenos	2.670.000	1,40%	2.678.396
14-07-2009	Banco BBVA	Pesos Chilenos	2.737.500	1,50%	2.759.342
13-11-2009	Banco Santander	Pesos Chilenos	1.876.098	3,30%	1.877.662
16-10-2009	Banco Bradesco	Reales	145.618	8,43%	1.410.005
24-11-2009	Banco BCI	Pesos Chilenos	1.248.101	4,50%	1.249.422
18-11-2009	Banco Estado	Pesos Chilenos	1.003.066	3,30%	1.003.445
24-11-2009	Banco Santander	Pesos Chilenos	728.386	4,70%	729.305
02-04-2009	Banco Votorantim	Reales	30.295	8,63%	31.955
23-11-2009	Banco BBVA Francés	Pesos Argentinos	15.906	10,00%	16.158
Total					73.686.670

Colocación	Entidad	Moneda	Capital	Tasa anual	01.01.2009
			M\$	%	M\$
11-09-2008	Banco Santander	Pesos Chilenos	14.478.105	2,42%	14.993.596
02-12-2008	Banco BCI	Pesos Chilenos	8.727.900	8,88%	8.790.334
02-12-2008	Banco BCI	Pesos Chilenos	8.727.900	8,88%	8.790.334
11-09-2008	Banco BBVA	Pesos Chilenos	7.961.385	2,90%	8.256.963
26-12-2008	Banco BBVA	Pesos Chilenos	7.529.640	9,50%	7.538.359
16-12-2008	Banco Royal Of Canada	Dólares	7.575.731	2,73%	7.320.120
29-09-2008	Banco Chile	Dólares	6.645.700	3,78%	6.426.649
19-11-2008	Banco Itaú	Pesos Chilenos	6.156.000	6,50%	6.235.415
30-03-2008	Banco Chile	Pesos Chilenos	5.200.000	2,00%	5.627.843
16-12-2008	Banco Itaú	Pesos Chilenos	3.300.000	9,50%	3.311.459
23-09-2008	Banco Chile	Pesos Chilenos	2.238.600	3,40%	2.314.341
29-07-2008	Banco Chile	Pesos Chilenos	1.984.000	1,20%	2.084.732
02-04-2008	Banco Votorantim	Reales	28.329	13,61%	31.335
Total					<u>81.721.480</u>

5.2 Fondos mutuos y de inversión

Las Cuotas de fondos mutuos y de inversión se valorizan al valor cuota al cierre de cada ejercicio. Las variaciones en el valor de las cuotas durante los respectivos ejercicios se registran con cargo o abono a resultados. El detalle al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009 es el siguiente:

Institución	31.12.2009	01.01.2009
	M\$	M\$
Fondo mutuo BBVA	2.844.000	-
Fondo mutuo Scotiabank	3.641.000	-
Fondo mutuo BCI	2.348.000	-
Fondo mutuo Santander	1.896.000	-
Fondo mutuo Itaú Corporate	1.574.370	36.153
Fondo mutuo Banchile	3.758.347	10.512.365
Fondo mutuo Royal Bank of Canada	-	189.977
Fondo mutuo Banco Estado	-	5.209.999
Citi Institutional Liquid Reserves Limited	2.478.907	10.332.249
Dreyfus Global Fund Universal Liquidity Plus	467	362
Total fondos mutuos y de inversión	<u>18.541.091</u>	<u>26.281.105</u>

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS VALORIZADOS AL COSTO AMORTIZADO

Los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2009 y 01 de enero de 2009, distintos a efectivo y efectivo equivalente, son los siguientes, corresponden en su totalidad a depósitos a plazo superiores a 90 días, en su origen, y su detalle es el siguiente:

Colocación	Entidad	Moneda	Capital	Tasa anual	31.12.2009
			M\$	%	M\$
02-11-2009	Banco HSBC	Pesos Chilenos	11.326.910	0,49%	11.336.036
13-10-2009	Banco BCI	Pesos Chilenos	66.600.266	1,32%	6.619.385
14-12-2009	Banco BCI	Pesos Chilenos	4.731.879	1,80%	4.735.902
Total					<u>22.691.323</u>

NOTA 7 – DEUDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR COBRAR

La composición de los deudores comerciales y cuentas por cobrar al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009 es la siguiente:

Detalles	31.12.2009		01.01.2009	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por ventas comerciales	54.674.968	-	47.567.131	-
Documentos por cobrar comerciales	14.494.834	192.022	14.591.709	-
Deudores varios	11.077.776	5.625.155	13.430.678	8.542
Provisión deudores incobrables	(1.688.988)	-	(1.559.981)	-
Total	<u>78.558.590</u>	<u>5.817.177</u>	<u>74.029.537</u>	<u>8.542</u>

El movimiento de la provisión de deudores incobrables ocurrida entre 01 de enero y 31 de diciembre de 2009, se presenta a continuación:

Concepto	31.12.2009
	M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2009	1.559.981
Incremento	367.460
Aplicaciones contra la provisión	(197.559)
Incremento (decremento) por cambios en la moneda extranjera	(40.894)
Movimientos	<u>129.007</u>
Saldo final	<u>1.688.988</u>

NOTA 8 – INVENTARIOS

La composición de los saldos de inventarios al 31 de diciembre de 2009 y 01 de enero de 2009 son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
	M\$	M\$
Materias primas	21.601.753	18.076.625
Mercaderías	3.456.085	2.021.982
Suministros para la producción	2.556.814	2.250.164
productos en proceso	87.302	81.381
Bienes terminados	11.255.686	10.904.548
Otros inventarios	449.292	37.811
Saldo	39.406.932	33.372.511

El costo de existencias reconocido como costo de ventas al 31 de diciembre de 2009 asciende a M\$441.587.799.

El gasto por obsolescencia de inventarios al 31 de diciembre de 2009 asciende a M\$190.444.

NOTA 9 – IMPUESTO A LA RENTA Y DIFERIDOS

Al cierre del período 2009 la Sociedad presenta un Fondo de Utilidades Tributarias ascendente a M\$67.087.788, compuesto por utilidades con créditos provenientes de impuesto renta de 1a. categoría por M\$ 33.021.224 y utilidades sin crédito por M\$34.066.564.

9.1 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes

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

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	3.459.004	5.062.501
Créditos al impuesto	1.104.054	613.371
Saldo	4.563.058	5.675.872

9.2 Cuentas por pagar por impuestos corrientes

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

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
	M\$	M\$
Impuesto a las ganancias	5.490.308	1.856.631
Otros	1.363.052	2.900.483
Saldo	<u>6.853.360</u>	<u>4.757.114</u>

9.3 Gasto por impuesto

El detalle del gasto por impuesto a la renta e impuestos diferidos por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2009</u>
	M\$
Gasto por impuestos corrientes	26.456.769
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	733.312
Otros gastos por impuestos corrientes	111.287
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	<u>27.301.368</u>
Ingreso diferido (gasto) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias por impuesto corriente	(459.082)
Otros gasto por impuesto diferido	2.324.139
Gastos por impuestos diferidos, neto, total	<u>1.865.057</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>29.166.425</u>

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	Al 31 de diciembre de 2009		Al 01 de enero de 2009	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedad, planta y equipo	-	23.219.596	-	24.599.440
Provisión deterioro	967.157	-	1.222.261	84.074
Beneficios al personal	1.343.543	-	834.793	-
Beneficios post-empleo	71.685	299.226	78.374	348.379
Pérdidas fiscales	1.821	-	1.640.854	-
Provisión contingencias	1.640.625	-	1.817.509	-
Contrato de moneda extranjera	-	13.309.062	-	8.307.797
Otros	2.227.692	2.607.283	788.338	1.238.493
Total	6.252.523	39.435.167	6.382.129	34.578.183

9.5 Movimiento impuestos diferidos pasivo

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

Concepto	31.12.2009
	M\$
Saldo Inicial	34.578.183
Incremento (decremento) en pasivos por impuestos diferidos	(3.094.346)
Incremento (decremento) por cambios en la moneda extranjera	5.001.263
Otros Incrementos (decrementos), pasivos por impuestos diferidos	2.950.067
Movimientos	4.856.984
Saldo final	39.435.167

9.6 Distribución de gastos por impuestos nacionales y extranjeros

Al 31 de diciembre de 2009, la composición del gasto tributario, nacional y extranjero es el siguiente:

Impuestos a las ganancias	31.12.2009
	M\$
Impuestos corrientes	
Extranjero	(20.758.996)
Nacional	(5.431.312)
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes	(26.190.308)
Impuestos diferidos	
Extranjero	(3.548.355)
Nacional	572.238
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos	(2.976.117)
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	(29.166.425)

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	31.12.2009
	M\$
Resultados antes de impuestos	127.151.903
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal (17%)	(21.615.823)
Efecto tasa impositiva de otras jurisdicciones	(13.421.632)
Diferencias permanentes:	
Ingresos ordinarios no imposables	5.993.881
Gastos no deducibles impositivamente	(591.384)
Otros	468.533
Ajustes al gasto por impuesto	5.871.030
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	(29.166.425)
Tasa efectiva	22,9%

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

País	Tasa
Chile	17%
Brasil	34%
Argentina	35%

NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

10.1 Saldos

El detalle de las propiedades planta y equipos al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009 es el siguiente:

Concepto	Propiedades, planta y equipo, bruto		Depreciación acumulada y deterioro del valor		Propiedades, planta y equipo, neto	
	31.12.2009	01.01.2009	31.12.2009	01.01.2009	31.12.2009	01.01.2009
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcción en curso	5.487.011	4.942.367	-	-	5.487.011	4.942.367
Terrenos	38.636.858	39.712.253	-	-	38.636.858	39.712.253
Edificios	88.488.841	85.362.029	27.773.723	26.761.417	60.715.118	58.600.612
Planta y equipo	222.211.690	224.341.427	149.563.233	150.196.493	72.648.457	74.144.934
Equipamiento de tecnologías de la información	11.852.220	11.957.812	9.712.329	9.269.880	2.139.891	2.687.932
Instalaciones fijas y accesorios	28.629.067	28.308.977	13.688.638	13.596.631	14.940.429	14.712.346
Vehículos de motor	5.460.712	5.147.810	4.043.972	4.317.408	1.416.740	830.402
Mejoras de bienes arrendados	161.494	126.031	82.158	47.231	79.336	78.800
Otras propiedades, planta y equipo	<u>267.217.784</u>	<u>252.451.181</u>	<u>215.658.753</u>	<u>199.623.318</u>	<u>51.559.031</u>	<u>52.827.863</u>
Totales	<u>668.145.677</u>	<u>652.349.887</u>	<u>420.522.806</u>	<u>403.812.378</u>	<u>247.622.871</u>	<u>248.537.509</u>

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, San Antonio y Rengo

Argentina :Buenos Aires, Mendoza, Córdoba y Rosario

Brasil :Río de Janeiro, Niteroi, Campos, Cabo Frío, Nova Iguazú, Espirito Santo y Vitoria.

10.2 Movimientos

El detalle de los movimientos ocurridos en propiedad, planta y equipo entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

Por el ejercicio terminado al 31.12.2009	Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipos, neto	Equipamiento de TI, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, 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	4.942.367	39.712.253	58.600.612	74.144.934	2.687.932	14.712.346	830.402	78.800	52.827.863	248.537.509
Adiciones	12.237.194	-	363.270	11.068.846	353.965	17.120	961.803	23.676	21.109.718	46.135.592
Desapropiaciones	(18)	-	-	(29.640)	(398)	-	-	-	(145.417)	(175.473)
Transferencias entre rubros de propiedad, planta y equipo	(7.707.551)	-	1.165.884	2.377.032	151.751	802.833	37.330	-	3.172.721	-
Gasto por depreciación	-	-	(1.752.611)	(14.514.062)	(1.350.230)	(1.106.466)	(249.014)	(30.670)	(17.108.739)	(36.111.792)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(2.724.793)	(1.075.395)	1.978.600	(472.663)	268.779	(204.152)	(71.530)	7.530	(5.735.714)	(8.029.338)
Otros incrementos (decrementos)	(1.260.188)	-	359.363	74.010	28.092	718.748	(92.251)	-	(2.561.401)	(2.733.627)
Total movimientos	544.644	(1.075.395)	2.114.506	(1.496.477)	(548.041)	228.083	586.338	536	(1.268.832)	(914.638)
Saldo final	5.487.011	38.636.858	60.715.118	72.648.457	2.139.891	14.940.429	1.416.740	79.336	51.559.031	247.622.871

NOTA 11 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009 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>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
					M\$	M\$
96.891.720-k	Embonor S.A	Relacionada con accionistas	Chile	\$Chilenos	606.952	-
93.473.000-3	Embotelladora Coca Cola Polar S.A	Relacionada con accionistas	Chile	\$Chilenos	444.062	-
Extranjera	Servicios y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Relacionada con accionistas	Argentina	\$Argentinos	-	1.457.749
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda	Relacionada con accionistas	Brasil	Reales	-	2.001.016
Total					<u>1.051.014</u>	<u>3.458.765</u>

11.1.2 No corrientes:

<u>Rut</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>País de origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
					M\$	M\$
96.714.870-9	Coca Cola de Chile S.A.	Accionista	Chile	\$Chilenos	37.869	34.719
Total					<u>37.869</u>	<u>34.719</u>

11.2 Cuentas por pagar:

11.2.1 Corrientes:

Rut	Sociedad	Relación	País de origen	Moneda	31.12.2009	01.01.2009
					M\$	M\$
96.714.870-9	Coca Cola de Chile S.A.	Accionista	Chile	\$Chilenos	5.367.733	9.006.269
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Relacionada con accionistas	Argentina	\$Argentinos	1.706.392	-
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda	Relacionada con accionistas	Brasil	Reales	3.914.755	-
96.705990-0	Envases Central S.A.	Coligada	Chile	\$Chilenos	632.281	1.085.375
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Coligada	Chile	\$Chilenos	1.163.054	6.642.220
76.389.720-6	Vital Aguas S.A.	Coligada	Chile	\$Chilenos	913.801	1.058.204
89.996.200-1	Envases del Pacifico S.A.	Director común	Chile	\$Chilenos	59.831	-
96.891.720-k	Embonor S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	\$Chilenos	-	291.907
	Envases Italprint S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	\$Chilenos	-	176.821
Total					<u>13.757.847</u>	<u>18.260.796</u>

11.2.2 No corrientes:

Rut	Sociedad	Relación	País de origen	Moneda	31.12.2009	01.01.2009
					M\$	M\$
96.891.720-k	Embonor S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	\$Chilenos	2.047.047	2.495.910
93.473.000-3	Coca Cola de Chile S.A.	Relacionada con accionistas	Chile	\$Chilenos	518.720	641.437
Total					<u>2.565.767</u>	<u>3.137.347</u>

11.3 Transacciones:

Rut	Sociedad	Relación	País de origen	Descripción de la transacción	Moneda	Acumulado
						31.12.2009
						M\$
96.705.990-0	Envases Central	Coligada	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	18.361.212
96.705.990-0	Envases Central	Coligada	Chile	Venta de materias primas y materiales	\$Chilenos	2.432.955
96.714.870-9	Coca Cola de Chile S.A.	Accionista	Chile	Compra de concentrado	\$Chilenos	79.166.075
96.714.870-9	Coca Cola de Chile S.A.	Accionista	Chile	Pago participación publicidad	\$Chilenos	5.734.098
96.714.870-9	Coca Cola de Chile S.A.	Accionista	Chile	Venta publicidad	\$Chilenos	3.627.587
96.714.870-9	Coca Cola de Chile S.A.	Accionista	Chile	Otras ventas	\$Chilenos	1.036.370
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda	Relacionada con accionista	Brasil	Compra de concentrado	Reales	56.859.868
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda	Relacionada con accionista	Brasil	Reembolso y otras compras	Reales	2.118.745
Extranjera	Recofarma do Industrias Amazonas Ltda	Relacionada con accionista	Brasil	Pago participación publicidad	Reales	11.333.220
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Relacionada con Accionistas	Chile	Compra de envases	\$Chilenos	9.693.910
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Relacionada con Accionistas	Chile	Pago dividendo	\$Chilenos	2.000.000
Extranjera	Servicio y Productos para Bebidas Refrescantes S.R.L.	Relacionada con Accionistas	Argentina	Compra de concentrado	\$Argentinos	35.498.256
89.996.200-1	Envases del Pacífico S.A.	Director Común	Chile	Compra de materias primas	\$Chilenos	496.303
96.891.720-K	Embonor S.A	Relacionada con Accionistas	Chile	Venta de productos terminados	\$Chilenos	6.887.687
96.517.310-2	Embotelladora Iquique S.A.	Relacionada con Accionistas	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	707.819
93.473.000-3	Embotelladora Coca Cola Polar S.A	Relacionada con Accionistas	Chile	Venta de productos	\$Chilenos	4.199.630
93.473.000-3	Embotelladora Coca Cola Polar S.A	Relacionada con Accionistas	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	60.722
90.278.000-9	Iansagro S.A.	Director Común	Chile	Compras de azúcar	\$Chilenos	6.506.542
84.505.800-8	Vendomática S.A	Relacionada con Director	Chile	Venta de productos terminados	\$Chilenos	1.639.692
96.815.680-2	BBVA Administración General de Fondos	Relacionada con Director	Chile	Inversiones en fondos mutuos	\$Chilenos	43.045.413
96.815.680-2	BBVA Administración General de Fondos	Relacionada con Director	Chile	Rescate de fondos mutuos	\$Chilenos	40.176.629
76.389.720-6	Vital Aguas S.A.	Coligada	Chile	Compra de productos terminados	\$Chilenos	5.415.866

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

Al cierre del 31 de diciembre de 2009, las remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Compañía, que corresponden a directores, gerentes se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle total</u>	<u>31.12.2009</u>
	M\$
Sueldos, salarios y beneficios ejecutivos	4.422.304
Dietas directores	742.956
Beneficio por terminación	153.924
Total	<u>5.319.184</u>

NOTA 12 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009 la Sociedad presenta una provisión por participación en utilidades y bonos ascendentes a M\$6.230.506 y M\$4.862.731 respectivamente.

La mencionada obligación se encuentra dentro de pasivos acumulados devengados dentro del estado de situación financiera.

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

12.1 Gastos por empleados

Al 31 de diciembre de 2009 el gasto por empleado incluido en el estado de resultados integrales consolidados es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2009</u>
	M\$
Sueldos y salarios	61.841.332
Beneficios a los empleados	17.806.789
Beneficios por terminación y post- empleo	8.479.218
Otros gastos del personal	4.159.121
Total	<u>92.286.460</u>

12.2 Beneficios post-empleo

En este rubro, se presentan las provisiones por indemnización por años de servicio, valorizadas de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.17. La composición de saldos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2009 y 01 de enero de 2009 son las siguientes:

Beneficios post-empleo	31.12.2009	01.01.2009
	M\$	M\$
Provisión no corriente	8.401.791	8.034.813
Total	8.401.791	8.034.813

12.3 Movimiento de beneficios post-empleo

Los movimientos de los beneficios post empleo durante el año 2009 fueron los siguientes:

Movimientos	31.12.2009
	M\$
Saldo inicial 01.01.2009	8.034.813
Costos por servicios	114.293
Costos por intereses	325.872
Pérdidas actuariales netas	540.943
Beneficios pagados	(614.130)
Total	8.401.791

12.4 Hipótesis

Las hipótesis actuariales utilizadas en el ejercicio 2009 son las siguientes:

Hipótesis	31.12.2009
Tasa de descuento	4,0%
Tasa esperada de incremento salarial	2,0%
Tasa de rotación	6,6%
Tasa de mortalidad	RV-2004
Edad de jubilación mujeres	60 años
Edad de jubilación hombres	65 años

NOTA 13 – INVERSIONES EN ASOCIADAS CONTABILIZADAS POR 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:

<u>R.U.T.</u>	<u>Nombre</u>	<u>País constitución</u>	<u>Moneda funcional</u>	<u>Costo de inversión</u>		<u>Porcentaje de participación</u>	
				<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
				<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
86.881.400-4	Envases CMF S.A.	Chile	Pesos	18.910.774	19.833.478	50,00%	50,00%
Extranjera	Holdfab Partic. Ltda.	Brasil	Reales	7.390.522	5.595.346	14,73%	14,73%
96.705.990-0	Envases Central S.A.	Chile	Pesos	4.433.731	4.468.821	49,91%	49,91%
Extranjera	Kaik Participacoes Ltda.	Brasil	Reales	1.190.196	992.173	11,31%	11,31%
76.389.720-6	Vital Aguas S.A.	Chile	Pesos	2.805.995	1.932.723	56,50%	56,50%
				<u>34.731.218</u>	<u>32.822.541</u>		

13.2 Movimientos

El movimiento experimentado por las inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2009:

<u>Detalle</u>	<u>31-12-2009</u>
	<u>M\$</u>
Saldo Inicial	32.822.541
Participación en partidas de periodos anteriores, inversiones en asociadas	76.913
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en asociadas	527.922
Aumentos de capital en asociadas	937.607
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria	1.603.899
Utilidad no realizada	<u>(1.237.664)</u>
Saldo final	<u>34.731.218</u>

Los principales movimientos del período se explican a continuación:

La Sociedad coligada Vital Aguas S.A., en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en el mes de abril de 2009, se decidió aumentar el capital en M\$1.274.284, mediante la emisión de 5000 acciones, de las cuales Embotelladora Andina S.A. suscribió y pagó 2.825 acciones equivalentes a M\$719.970.

Con fecha 12 de febrero de 2009 nuestra filial en Brasil, Rio de Janeiro Refrescos Ltda., concurrió al aumento de capital acordado por la sociedad Holdfab Participacoes Ltda., de la cual posee 14,732%, mediante el pago de M\$217.637.

NOTA 14 – ACTIVOS INTANGIBLES

14.1 Saldos

El detalle de los activos intangibles al 01 de enero y 31 de diciembre de 2009 son los siguientes:

Detalle	31 de diciembre de 2009			01 de enero de 2009		
	Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto	Valor bruto	Amortización Acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Goodwill	61.360.345	-	61.360.345	65.269.071	-	65.269.071
Derechos	525.403	(98.501)	426.902	244.317	(124.712)	119.605
Programas informáticos	6.927.432	(5.979.621)	947.811	7.268.237	(5.710.665)	1.557.572
Total	68.813.180	(6.078.122)	62.735.058	72.781.625	(5.835.377)	66.946.248

14.2 Goodwill

El detalle del movimiento del Goodwill durante el año 2009 fue el siguiente:

Unidad generadora de efectivo	01.01.2009	Adiciones	Retiros	Diferencia de conversión moneda funcional distinta a la de presentación	31.12.2009
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operación Brasileira	41.042.712	-	-	2.777.598	43.820.310
Operación Argentina	24.226.359	-	-	(6.686.324)	17.540.035
Total	65.269.071	-	-	(3.908.726)	61.360.345

14.3 Activos identificables

El movimiento de los saldos de intangibles identificables correspondiente al período 01 de enero al 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre de 2009		
	Derechos	Programas informáticos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	119.605	1.557.572	1.677.177
Adiciones	405.798	66.746	472.544
Amortización	(98.501)	(744.284)	(842.785)
Otros incrementos (disminuciones)	-	67.777	67.777
Saldo final	426.902	947.811	1.374.713

NOTA 15 – PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS QUE DEVENGAN INTERESES

15.1 Préstamos que devengan intereses

Los saldos de préstamos y obligaciones financieras que devengan intereses, separadas por tipo de obligación y presentación en el estado de situación financiera se presentan a continuación:

<u>Préstamos que devengan intereses</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Préstamos bancarios	816.013	6.459.622
Total	816.013	6.459.622
Corriente	615.441	6.046.170
No corriente	200.572	413.452
Total	816.013	6.459.622

15.1.2 Préstamos bancarios corrientes

<u>Banco</u>	<u>Moneda</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco de Galicia	Pesos Argentinos	129.455	3.742.490
Banco Nuevo Santa Fe	Pesos Argentinos	243.723	-
Banco de Chile	Pesos Chilenos	-	1.000
Banco BBVA Francés	Pesos Chilenos	-	2.076.268
Banco Alfa	Reales	122.704	114.657
Banco Votorantim	Reales	119.559	111.755
Total		615.441	6.046.170

Monto capital adeudado 609.436 5.656.234

Tasa de interés promedio 10,58% 17,64

15.1.3 Préstamos no corrientes

<u>Banco</u>	<u>Moneda</u>	<u>31.12.2009</u>			<u>Tasa de interés promedio</u>	<u>01.01.2009</u>	
		<u>Año de vencimiento</u>		<u>Total</u>		<u>Total</u>	<u>Tasa de interés promedio</u>
		<u>2011</u>	<u>2012</u>				
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>%</u>	<u>M\$</u>	<u>%</u>
Banco Votorantim	Reales	119.557	29.889	149.446	9,40	250.706	9,86
Banco Alfa	Reales	51.126	-	51.126	10,79	162.746	11,20
Total		170.683	29.889	200.572	10,39	413.452	10,39

15.2 Otros pasivos financieros

El saldo de otros pasivos financieros que devengan intereses es el siguiente:

Otros pasivos financieros	31.12.2009	01.01.2009
	M\$	M\$
Obligaciones con el público tasa carátula (bonos)	76.601.887	79.797.699
Gastos de emisión y descuentos en colocación de bonos	(2.876.274)	(3.115.345)
Impuesto bancario (CPMF Brasil)	4.407.929	8.609.796
Total	78.133.542	85.292.150
Corriente	5.184.440	5.458.072
No corriente	72.949.102	79.834.078
Total	78.133.542	85.292.150

15.2.1 Obligaciones con el público

Composición obligaciones con el público	Corriente		No Corriente		Total	
	31.12.2009	01.01.2009	31.12.2009	01.01.2009	31.12.2009	01.01.2009
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con el público a tasa de carátula	3.117.629	1.747.656	73.484.258	78.050.043	76.601.887	79.797.699
Gastos de emisión y descuentos asociados a la colocación	(232.978)	(251.601)	(2.643.296)	(2.863.744)	(2.876.274)	(3.115.345)
Saldo neto presentado en estado de situación financiera	2.884.651	1.496.055	70.840.962	75.186.299	73.725.613	76.682.354

15.2.2 Saldos corrientes y no corrientes

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

Número de inscripción o identificación del instrumento	Serie	Monto nominal	Unidad de Reajuste	Tasa de interés	Vencimiento final	Pago de intereses	Próximo pago de amortización de capital	Valor par	
								2009	2008
								M\$	M\$
Bonos porción corriente									
Registro 254 SVS 13.06.2001	B	3.638.261	UF	6,50	01.06.2026	Semestral	Junio 2010	3.117.629	1.747.656
Total porción corriente								3.117.629	1.747.656
Bonos porción no corriente									
Registro 254 SVS 13.06.2001	B	3.638.261	UF	6,50	01.06.2026	Semestral	Junio 2010	73.484.258	78.050.043
Total porción no corriente								73.484.258	78.050.043

Los intereses devengados incluidos en la porción corriente de obligaciones con el público al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009 ascienden a M\$406.229 y M\$423.190, respectivamente.

15.2.3 Vencimientos no corrientes

	Serie	Año de vencimiento					Total
		2011	2012	2013	2014	Después	no corriente
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	31.12.2009
Registro 254 SVS 13.06.2001	B	3.075.339	3.275.234	3.488.124	3.714.856	59.930.705	73.484.258

15.2.4 Clasificación de mercado

La clasificación de los bonos emitidos en el mercado chileno al 31 de diciembre de 2009 es la siguiente

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

15.2.5 Restricciones

La emisión y colocación de bonos de la Sociedad en el mercado chileno en el año 2001 por un total de UF 3.700.000, de las cuales se encuentran vigentes UF3.638.261, 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. Para estos efectos se considerará como pasivo financiero consolidado al pasivo exigible que devenga interés, esto es: (i) obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo, más (ii) obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo-porción corto plazo, más (iii) obligaciones con el público-pagarés, más (iv) obligaciones con el público-porción corto plazo-bonos, más (v) obligaciones con bancos e instituciones financieras y más (vi) obligaciones con el público largo plazo-bonos. Se considerará como patrimonio consolidado al total patrimonio más interés minoritario.
- 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.
- Mantener y de ninguna manera perder, vender, ceder o enajenar a un tercero la zona geográfica hoy denominada “Región Metropolitana”, como territorio franquiciado en Chile por The Coca-Cola Company, para la elaboración, producción, venta y distribución de los productos y marcas de dicho licenciador, conforme al respectivo contrato de embotellador o licencia, renovable de tiempo en tiempo.
- No perder, vender, ceder o enajenar a un tercero cualquier otro territorio de Argentina o Brasil que, a la fecha, esté franquiciado a la Sociedad por 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.

Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009 la Sociedad cumplía 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 a largo plazo del rubro obligaciones con el público.

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 2012 y pago de intereses semestrales. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009, 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 equivalente de inversión del grupo en la filial Brasileira, consecuentemente los efectos de diferenciales cambiales entre el dólar y la moneda funcional de cada una de las entidades ha sido llevada a cuentas patrimoniales.

15.2.7 Impuestos bancarios y contribución social

Corresponden a impuestos bancarios y contribución social adeudados por nuestra filial Rio de Janeiro Refrescos Ltda.:

	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
	M\$	M\$
Corriente	2.299.789	3.962.017
No corriente	2.108.140	4.647.779
Total	<u>4.407.929</u>	<u>8.609.796</u>

NOTA 16 – ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

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

Detalle	31.12.2009	01.01.2009
	M\$	M\$
Acreedores comerciales	49.701.196	49.313.014
Retenciones	12.752.413	9.999.462
Otros	18.951.838	19.557.391
Total	81.405.447	78.869.867

NOTA 17 – PROVISIONES

17.1 Saldos

Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009 los saldos de provisiones constituidas por la Sociedad son los siguientes:

Detalle	31.12.2009	01.01.2009
	M\$	M\$
Litigios	4.187.442	2.460.802
Otras	308.544	470.415
Total	4.495.986	2.931.217
Corriente	38.879	43.440
No corriente	4.457.107	2.887.777
Total	4.495.986	2.931.217

Corresponden básicamente 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 movimientos de los principales conceptos incluidos como provisiones se detallan a continuación:

Detalle	Por el ejercicio terminado al 31.12.2009		
	Litigios	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2009	2.460.802	470.415	2.931.217
Provisiones adicionales	2.819.694	32.975	2.852.669
Incremento (decremento) en provisiones existentes	29.307	-	29.307
Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión)	(659.552)	-	(659.552)
Reversión de provisión no utilizada	(1.213)	(5.000)	(6.213)
Otro incremento (decremento)	(461.596)	(189.846)	(651.442)
Saldo Final al 31 de diciembre de 2009	4.187.442	308.544	4.495.986

NOTA 18 – OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de otros pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de y 01 de enero de 2009 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
	M\$	M\$
Dividendo mínimo 30%	9.339.973	11.279.813
Complemento dividendo por pagar	5.796.644	5.751.633
Fondos por rendir accionistas extranjeros	-	1.243.745
Depósitos en garantía	8.848.386	6.236.271
Otros	575.734	835.677
Total	24.560.737	25.347.139
Corriente	15.150.038	18.280.192
No corriente	9.410.699	7.066.947
Total	24.560.737	25.347.139

NOTA 19 – PASIVOS ACUMULADOS DEVENGADOS

La composición de otros pasivos acumulados devengados al 31 de diciembre de y 01 de enero de 2009 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2009</u>
	M\$	M\$
Vacaciones	5.875.085	5.565.869
Participaciones en utilidades y bonos	6.230.506	4.862.731
Otros	539.678	489.483
Total	12.645.269	10.918.083

NOTA 20 – PATRIMONIO NETO

20.1 Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2009 el capital pagado de la Sociedad asciende a M\$230.892.178 el cual se encuentra dividido en 760.274.542 acciones de la serie A y B, cuya distribución y diferenciación son las siguientes:

20.1.1 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	380.137.271	380.137.271	380.137.271
B	380.137.271	380.137.271	380.137.271

20.1.2 Capital:

<u>Serie</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Capital pagado</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
A	115.446.089	115.446.089
B	115.446.089	115.446.089
Total	230.892.178	230.892.178

20.1.3 Derechos de cada serie:

- Serie A : Elegir a 6 de los 7 directores y a sus respectivos suplentes.
- Serie B : Recibe el 10% más de los dividendos recibidos por la Serie A y a elegir a 1 de los 7 directores.

20.2 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 utilidades retenidas. En la junta anual de accionistas de 2009 los accionistas autorizaron al directorio para que distribuya, a su discreción, dividendos provisorios durante los meses de julio y octubre de 2009 y enero de 2010.

Durante 2008 y 2009, la junta de accionistas aprobó un pago extraordinario de dividendos en contra del fondo de utilidades retenidas a la luz de la importante generación de efectivo. No podemos asegurar que estos pagos se repetirán en el futuro.

En relación a la Circular N° 1945 de la SVS, durante el año 2010 el directorio de la Sociedad deberá acordar si la utilidad líquida a distribuir para efectos de los mínimos legales, se le efectuarán o no ajustes respecto a lo informado en la Ganancia atribuible a los tenedores de acciones a partir del año 2010 en adelante.

Los dividendos declarados y pagados durante el período 2009 son los siguientes:

Fecha de pago del dividendo		Característica del dividendo	Utilidades de imputación de dividendos	\$ por acción Serie A	\$ por acción Serie B
2010	enero	Provisorio	2009	7,00	7,70
2009	enero	Provisorio	2008	7,00	7,70
	abril	Definitivo	2008	14,13	15,543
	mayo	Extraordinario	Utilidades Acumuladas	43,00	47,30
	julio	Provisorio	2009	7,00	7,70
	octubre	Provisorio	2009	7,00	7,70

20.3 Reservas

20.3.1 Reservas legales y estatutarias

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.

20.3.2 Reservas de 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 financieros 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 inversión en empresas relacionadas. El detalle de reservas de conversión se presenta a continuación.

Detalle	31.12.2009
	M\$
Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	6.495.746
Embotelladora del Atlántico S.A.	(15.428.107)
Diferencias de cambio Abisa Corp- Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	(1.354.797)
Total	(10.287.158)

20.4 Participaciones minoritarias

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 de 2009 es el siguiente:

Detalle	Interés minoritario		
	Porcentaje	Patrimonio	Resultados
	%	M\$	M\$
Embotelladora del Atlántico S.A.	0,0209	9.114	2.746
Andina Inversiones Societarias S.A.	0,0001	27	2
Total		9.141	2.748

20.5 Ganancias por acción

La utilidad por acción básica presentada en el estado 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 período.

Al 31 de diciembre de 2009 la utilidad por acción utilizada para el cálculo por acción básica y diluida es la siguiente:

Utilidad por acción	31.12.2009		
	SERIE A	SERIE B	TOTAL
Utilidad atribuible a tenedores de acciones (M\$)	46.658.396	51.324.334	97.982.730
Número promedio ponderado de acciones	380.137.271	380.137.271	760.274.542
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos)	122,74	135,01	128,88

NOTA 21 – ACTIVOS Y PASIVOS POR COBERTURA

Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2009 la compañía mantiene los siguientes pasivos por cobertura,

21.1 Forward de moneda de transacciones esperadas altamente probables:

Al 01 de enero de 2009, la Sociedad mantiene contratos para asegurar el tipo de cambio en compras en moneda extranjera a realizarse en el 2009 por MUS\$19.206. Dichos contratos vencen en el primer y segundo trimestre del año 2009. La valorización de dichos contratos fue realizada a sus valores justos, arrojando una utilidad neta de M\$173.211. 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.

21.2 Forward de moneda extranjera de partidas reconocidas contablemente:

Al 01 de enero de 2009, la Sociedad mantiene contratos para asegurar el tipo de cambio de activos denominados en moneda extranjera por MUS\$32.886. Dichos contratos vencen en el primer trimestre del año 2009. La valorización de dichos contratos fue realizada a sus valores justos, arrojando una utilidad neta de M\$1.039.841. Dado que dichos contratos no han cumplido con los requisitos de documentación exigidos por NIIF para ser tratados como de cobertura, se han tratado como contratos de inversión llevándose sus efectos directamente a resultados.

21.3 Forward de unidades de reajustabilidad (Unidad de Fomento) de partidas reconocidas contablemente:

Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad mantiene contratos para asegurar el flujo de dinero en pesos de inversiones financieras denominadas en Unidades de Fomento por UF143.115. Dichos contratos vencen en el primer trimestre del año 2010. La valorización de dichos contratos fue realizada a sus valores justos, arrojando una utilidad neta de M\$13.083. Dado que dichos contratos no han cumplido con los requisitos de documentación exigidos por NIIF para ser tratados como de cobertura, se han tratado como contratos de inversión llevándose sus efectos directamente a resultados.

21.4 Swap de precio de materias primas:

Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad mantiene contratos de venta de azúcar con la Bolsa de Londres, tendientes a asegurar un precio variable en el abastecimiento durante el año 2010 de 48.000 toneladas de azúcar. Dichos contratos vencen durante el año 2010. La valorización de dichos contratos fue realizada a sus valores justos, arrojando una pérdida de M\$2.079.511. Dado que dichos contratos no han cumplido con los requisitos de documentación exigidos por NIIF para ser tratados como de cobertura, se han tratado como contratos de inversión llevándose sus efectos directamente a resultados.

NOTA 22 – LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

22.1 Juicios u otras acciones legales:

La Sociedad Matriz y sus filiales 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.

A continuación se resumen los juicios u otras acciones legales:

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\$1.029.938. 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 laborales, tributarios y otros. Las provisiones contables para cubrir las contingencias de una pérdida probable por estos juicios ascienden a M\$ 3.255.782. 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.

3) Embotelladora Andina S. A. enfrenta juicios tributarios, comerciales, laborales y otros. Las provisiones contables para cubrir las contingencias por pérdidas probables derivadas de estos juicios ascienden a M\$6.834. 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.

22.2 Garantías directas y activos restringidos:

Las garantías directas y los activos restringidos al 31 de diciembre de 2009 son las siguientes:

Acreedor de la garantía	Deudor		Activos comprometidos		Valor Contable M\$	Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre de los estados financieros		Fecha de liberación de garantías	
	Nombre	Relación	Garantía	Tipo		2009	2008	2009	2011
						M\$	M\$	M\$	M\$
Aga S.A.	Embotelladora Andina S.A.	Matriz	Boleta de Garantía	Contrato	-	152.130	-	-	152.130
Escuela Militar	Embotelladora Andina S.A.	Matriz	Boleta de Garantía	Boleta de Garantía	-	1.525	-	1.525	-
Serviu Región Metropolitana	Embotelladora Andina S.A.	Matriz	Boleta de Garantía	Boleta de Garantía	-	2.727	-	-	2.727
Estado Rio de Janeiro	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Hipoteca	Inmueble depósito	11.420.510	11.826.943	10.805.073	-	-
Poder Judicial	Rio de Janeiro Refrescos Ltda.	Subsidiaria	Depósito Judicial	Activo largo plazo	14.791.035	-	-	-	-
Aduana de Ezeiza	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Seguro de caución	Exportación	17.882	-	-	-	-
Aduana de Ezeiza	Embotelladora del Atlántico S.A.	Subsidiaria	Seguro de caución	Importación de materia prima	36.031	-	-	-	-

NOTA 23 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés del valor razonable 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 y 01 de enero de 2009, la empresa mantenía 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.

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
37%	42%	21%

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.

Adicionalmente, la compañía tiene como política efectuar contratos de cobertura 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.

La exposición contable de las filiales en el exterior (Brasil y Argentina) por la diferencia entre activos y pasivos monetarios, esto es, aquellos denominados en moneda local, y en consecuencia expuestos a riesgos de traducción de su moneda funcional a moneda de presentación del consolidado, si bien existe, 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.

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, los que en conjunto representan entre un 35% y 40% del costo de explotación. Para minimizar y/o estabilizar dicho riesgo, con frecuencia se hacen contratos de abastecimiento y compras anticipadas cuando las condiciones de mercado lo aconsejan. Asimismo, se han utilizado instrumentos de cobertura de commodities.

NOTA 24 – OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

El detalle de los otros ingresos de operación al 31 de diciembre de 2009 son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2009</u>
	M\$
Ingresos por intereses	5.420.333
Utilidad venta de activo fijo	88.369
Otros	30.339
Total	5.539.041

NOTA 25 – OTROS GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN

El detalle de los otros gastos varios de operación al 31 de diciembre de 2009 son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2009</u>
	M\$
Impuesto a los débitos bancarios	2.459.110
Procesos laborales	831.048
Honorarios evaluación nuevos negocios	507.100
Honorarios abogados	316.549
Impuesto territorial	316.009
Pérdida en venta de activo fijo	52.215
Provisión Centralli Refrigerantes S.A.	7.954
Otros	304.166
Total	4.794.151

NOTA 26 – COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los costos financieros al 31 de diciembre de 2009 son los siguientes:

Detalle	31.12.2009
	M\$
Intereses bonos	5.272.873
Intereses por préstamos bancarios	565.953
Otros costos financieros	2.284.678
Total	8.123.504

NOTA 27 – OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

El detalle de otras ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2009 son los siguientes:

Detalle	31.12.2009
	M\$
Actualización depósitos judiciales (Brasil)	2.435.639
Operaciones de derivados	(2.394.632)
Otros egresos no operativos	(256.281)
Total	(215.274)

NOTA 28 – MEDIO AMBIENTE

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\$429.532.

El detalle de estos desembolsos por país es el siguiente:

<u>Paises</u>	<u>Ejercicio 2009</u>		<u>Compromisos futuros</u>	
	<u>Imputado a gastos</u>	<u>Imputado a activo fijo</u>	<u>Imputado a gastos</u>	<u>Imputado a activo fijo</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Chile	193.930	90.422	-	10.573
Argentina	314.117	1.241.925	331.567	397.007
Brasil	1.424.243	525.748	-	-
Total	1.932.290	1.858.095	331.567	407.580

NOTA 29 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 27 de febrero ocurrió un terremoto que afectó a la zona centro sur de Chile, como consecuencia de dicho evento, la planta principal de gaseosas ubicada en San Joaquín no sufrió daños importantes, por lo cual la producción y comercialización de gaseosas se reanudaron el día 1 de Marzo en la tarde. De la misma manera, la filial Vital Aguas S.A., ubicada en Rengo prácticamente no sufrió daños y sus operaciones se reanudaron en la madrugada del 1 de Marzo. Con respecto a las filiales Envases Central (ECSA, gaseosas en latas y en envases PET individuales) y Vital S.A. (Jugos), sufrieron daños de mediana magnitud en sus líneas de producción, por lo cual comenzaron a producir paulatinamente en los 7 días después para el caso de ECSA; y 5 días después para el caso de Vital S.A.

Hasta el momento ninguna de las plantas de Andina presenta problemas de suministro, lo que está funcionando con normalidad. Sin embargo, Andina no puede asegurar que la cadena de proveedores no presente problemas en el corto plazo.

No existen otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole, ocurridos entre la fecha de término del ejercicio y la de preparación de estos estados financieros que afecten o puedan afectar los activos, pasivos y/o los resultados de la Sociedad.