

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

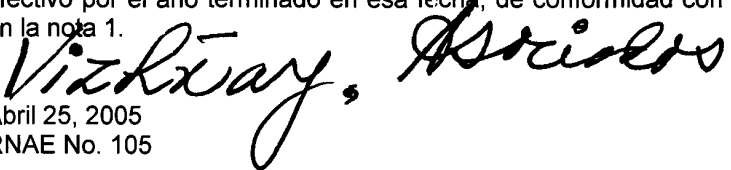
**A los Accionistas y Junta de Directores de**

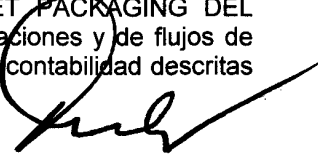
**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A., al 31 de Diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizado y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A., al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

  
Abril 25, 2005  
RNAE No. 105

  
Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903



**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Balance General

31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3) 416,046.65

Cuentas por cobrar (nota 4) 9,503,996.89

Compañías relacionadas (nota 5) 49,846.63

---

TOTAL CUENTAS POR COBRAR 9,553,843.52

Inventarios (nota 6) 4,292,600.20

Pagos y gastos anticipados (nota 7) 990,433.08

---

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 15,252,923.45

PROPIEDADES, NETO (notas 1 y 8) 17,885,414.55

CARGOS DIFERIDOS (nota 9) 2,376,844.14

---

TOTAL ACTIVO 35,515,182.14

Ver notas a los estados financieros

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Balance General

31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

|                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| Documentos por pagar (nota 10)        | 2,536,694.35  |
| Cuentas por pagar (nota 11)           | 9,859,588.79  |
| Compañías relacionadas (nota 5)       | 3,197,872.98  |
| Gastos acumulados por pagar (nota 12) | 9,160.85      |
| Impuestos por pagar (nota 13)         | 216,764.63    |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                | 15,820,081.60 |

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| PASIVO A LARGO PLAZO ( nota 14) | 10,933,286.15 |
|---------------------------------|---------------|

|                 |            |
|-----------------|------------|
| PASIVO DIFERIDO | 142,603.15 |
|-----------------|------------|

|              |               |
|--------------|---------------|
| TOTAL PASIVO | 26,895,970.90 |
|--------------|---------------|

PATRIMONIO

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| Capital social (nota 15) | 7,895,000.00 |
| Resultados acumulados    | 141,224.29   |
| Utilidad del ejercicio   | 582,986.95   |

|                  |              |
|------------------|--------------|
| TOTAL PATRIMONIO | 8,619,211.24 |
|------------------|--------------|

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Pasivo contingente (nota 16) | - |
|------------------------------|---|

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 35,515,182.14 |
|---------------------------|---------------|

Ver notas a los estados financieros

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U. S. dólares)

|                                        |                   |
|----------------------------------------|-------------------|
| Ventas netas                           | 29,652,867.98     |
| Costo de ventas                        | 21,467,663.35     |
|                                        | <hr/>             |
| UTILIDAD BRUTA                         | 8,185,204.63      |
| <br>                                   |                   |
| <u>Gastos de operación:</u>            |                   |
| Gastos de administración               | 6,539,112.75      |
| Gastos financieros                     | 986,477.95        |
|                                        | <hr/>             |
| TOTAL GASTOS                           | 7,525,590.70      |
|                                        | <hr/>             |
| UTILIDAD OPERACIONAL                   | 659,613.93        |
| <br>                                   |                   |
| Otros ingresos / egresos               | 55,466.44         |
|                                        | <hr/>             |
| UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA | 715,080.37        |
| <br>                                   |                   |
| IMPUESTO A LA RENTA                    | 132,093.42        |
|                                        | <hr/>             |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO (nota 18)       | <u>582,986.95</u> |

Ver notas a los estados financieros

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

**Año terminado el 31 de Diciembre del 2004**

**(Expresado en U. S. dólares)**

**CAPITAL SOCIAL**

|                                                       |                     |
|-------------------------------------------------------|---------------------|
| Saldo inicial                                         | 800.00              |
| Transferencia de aporte para futuras capitalizaciones | 7,894,200.00        |
| Saldo final                                           | <u>7,895,000.00</u> |

**APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Saldo inicial                  | 6,644,210.02  |
| Aportes en el 2004             | 1,249,990.00  |
| Transferencia a capital social | -7,894,200.00 |
| Ajuste                         | -0.02         |
| Saldo final                    | <u>-</u>      |

**RESULTADOS ACUMULADOS**

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| Saldo inicial                       | -                 |
| Transferencia de resultado del 2003 | 141,224.29        |
| Saldo final                         | <u>141,224.29</u> |

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

|                                       |                   |
|---------------------------------------|-------------------|
| Saldo inicial                         | 141,224.29        |
| Transferencia a resultados acumulados | -141,224.29       |
| Utilidad antes del impuesto           | 817,552.45        |
| Impuesto a la renta                   | -132,093.42       |
| Saldo final                           | <u>582,986.95</u> |

**TOTAL**

8,619,211.24

Ver notas a los estados financieros

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Año terminado el 31 de Diciembre del 2004**

**(Expresado en U. S. dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

|                                                                                 |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES Y DE IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>715,080.37</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|

**AJUSTES POR:**

|                                         |              |
|-----------------------------------------|--------------|
| Depreciación y ajustes de activos fijos | 1,486,877.76 |
|-----------------------------------------|--------------|

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

|                                                  |                     |
|--------------------------------------------------|---------------------|
| <b>ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b> | <b>2,201,958.13</b> |
|--------------------------------------------------|---------------------|

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| Aumento en cuentas por cobrar | -11,967,294.36 |
|-------------------------------|----------------|

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| Disminución en compañías relacionadas por cobrar | 229,828.01 |
|--------------------------------------------------|------------|

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| Aumento en inventarios | -3,207,576.53 |
|------------------------|---------------|

|                                       |             |
|---------------------------------------|-------------|
| Aumento en pagos y gastos anticipados | -509,009.17 |
|---------------------------------------|-------------|

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Aumento en cargos diferidos | -1,389,327.26 |
|-----------------------------|---------------|

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Aumento en cuentas por pagar | 5,879,433.63 |
|------------------------------|--------------|

|                                             |              |
|---------------------------------------------|--------------|
| Aumento en compañías relacionadas por pagar | 3,150,865.01 |
|---------------------------------------------|--------------|

|                                        |          |
|----------------------------------------|----------|
| Aumento en gastos acumulados por pagar | 8,704.60 |
|----------------------------------------|----------|

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| Aumento en impuestos por pagar | 77,020.81 |
|--------------------------------|-----------|

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Aumento en pasivo diferido | 142,603.15 |
|----------------------------|------------|

|                                                       |                      |
|-------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b> | <b>-5,382,794.89</b> |
|-------------------------------------------------------|----------------------|

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                                              |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| Compras de activos fijos (nota 8, adiciones) | -7,681,261.12 |
|----------------------------------------------|---------------|

|                                                         |                      |
|---------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b> | <b>-7,681,261.12</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------------|

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| Aumento en documentos por pagar | 2,536,694.35 |
|---------------------------------|--------------|

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Aumento en pasivo a largo plazo | 10,933,286.15 |
|---------------------------------|---------------|

|                                                                    |                      |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>13,469,980.50</b> |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|

|                                                    |                   |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| <b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b> | <b>405,924.49</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|

|                                                      |           |
|------------------------------------------------------|-----------|
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período | 10,122.16 |
|------------------------------------------------------|-----------|

|                                                           |            |
|-----------------------------------------------------------|------------|
| Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 3) | 416,046.65 |
|-----------------------------------------------------------|------------|

Ver notas a los estados financieros

## **AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 4 de Agosto del 2003, y tiene por objeto social dedicarse a la elaboración y transformación de productos plásticos siendo su actividad la producción de botellas plasticas.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos utilizados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

c. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición y la depreciación se lleva bajo el método de línea recta (nota 8).

d. Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

## **AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros, continuación**

e. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

f. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

g. Registros Contables y Unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## **2. INDICE DE PRECIO AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2004 fue de 1.95%

La evolución de la inflación en los últimos cuatro años, es la siguiente:

| <u>AÑO</u> | <u>INFLACION</u> |
|------------|------------------|
| 2001       | 22.44%           |
| 2002       | 9.36%            |
| 2003       | 6.07%            |
| 2004       | 1.95%            |



**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2004, el detalle, es el siguiente:

|        |        |                   |
|--------|--------|-------------------|
| Caja   | U.S.\$ | 3,080.89          |
| Bancos |        | 412,965.76        |
|        |        | <hr/>             |
| TOTAL  | U.S \$ | <u>416,046.65</u> |

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

|                        |        |                     |
|------------------------|--------|---------------------|
| Clientes               | U.S.\$ | 9,295,933.61        |
| Anticipo a proveedores |        | 199,595.18          |
| Empleados              |        | 8,468.10            |
|                        |        | <hr/>               |
| TOTAL                  | U.S.\$ | <u>9,503,996.89</u> |

La compañía no hizo provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2004.

## AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de las compañías relacionadas, al 31 de Diciembre del 2004, es el siguiente:

#### ACTIVO

|                                  |        |                  |
|----------------------------------|--------|------------------|
| Amcor Pet Packaging de Venezuela | U.S.\$ | 400.62           |
| Plastipet S.A.                   |        | 49,446.01        |
|                                  |        | <hr/>            |
| TOTAL                            |        | <u>49,846.63</u> |

#### PASIVO

|                               |        |                     |
|-------------------------------|--------|---------------------|
| Amcor Pet Packaging de Perú   |        | 2,984,402.97        |
| Amcor Pet Packaging de Brasil |        | 46,570.01           |
| Amcor Limited                 |        | 166,900.00          |
|                               |        | <hr/>               |
| TOTAL                         | U.S.\$ | <u>3,197,872.98</u> |

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

#### Amcor Pet Packaging de Venezuela

El saldo al 31 de Diciembre del 2004, es por cancelación de servicios prestados a funcionario de Amcor Pet Packaging de Venezuela.

#### Amcor Pet Packaging de Perú

Por transacciones de compras de materias primas y adquisiciones de activos fijos.

#### Amcor Pet Packaging de Brasil

La deuda es por servicio prestado en el Ecuador por funcionario de Amcor Pet Packaging de Brasil.

#### Amcor Limited

Por la adquisición de maquinarias para la operación de la compañía.

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**6. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2004, es el siguiente:

|                                           |        |                     |
|-------------------------------------------|--------|---------------------|
| Materias primas y materiales              | U.S.\$ | 1,298,885.47        |
| Empaques, combustibles, tapas y embalajes |        | 233,695.29          |
| Preformas                                 |        | 383,825.04          |
| Productos terminados                      |        | 212,574.78          |
| Importaciones en tránsito                 |        | 2,163,619.62        |
| TOTAL                                     | U.S.\$ | <u>4,292,600.20</u> |

**7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2004, es el siguiente:

|                                                 |        |                   |
|-------------------------------------------------|--------|-------------------|
| Crédito tributario - Impuesto al valor agregado | U.S.\$ | 603,276.53        |
| Retenciones en la fuente - Impuesto a la renta  |        | 285,836.88        |
| Depósitos en garantía                           |        | 49,356.94         |
| Reclamos por cobrar                             |        | 49,593.75         |
| Otros                                           |        | 2,368.98          |
| TOTAL                                           | U.S.\$ | <u>990,433.08</u> |

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**8. PROPIEDADES**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, fueron como sigue:

|                               |               | SALDOS<br>31/12/03  | ADICIONES           | TRANFE-<br>RENCIA   | SALDOS<br>31/12/04   |
|-------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>COSTO</b>                  |               |                     |                     |                     |                      |
| Terrenos                      | U.S.\$        | -                   | -                   | 60,000.00           | 60,000.00            |
| Mejoras de oficinas y plantas |               | -                   | 24,534.50           | 17,840.24           | 42,374.74            |
| Instalaciones                 |               | -                   | 996,488.31          | 479,978.38          | 1,476,466.69         |
| Maquinarias y equipos         |               | 6,948,088.58        | 6,039,240.22        | 7,547,905.92        | 20,535,234.72        |
| Equipos de oficina            |               | -                   | 40,563.07           | 54,696.79           | 95,259.86            |
| Muebles y enseres             |               | -                   | 65,476.49           | 50,157.42           | 115,633.91           |
| Equipo de computación         |               | -                   | 60,252.96           | 83,051.37           | 143,304.33           |
| Vehículos                     |               | -                   | -                   | 11,444.24           | 11,444.24            |
| Equipos de laboratorio        |               | 88,046.34           | 934.70              | 75,086.76           | 164,067.80           |
| Obras en procesos             |               | -                   | 166,900.00          | -                   | 166,900.00           |
| Herramientas                  |               | -                   | 286,870.87          | 261,569.15          | 548,440.02           |
| <b>TOTAL</b>                  |               | <b>7,036,134.92</b> | <b>7,681,261.12</b> | <b>8,641,730.27</b> | <b>23,359,126.31</b> |
| <b>Menos:</b>                 |               |                     |                     |                     |                      |
| Depreciación acumulada:       |               | -                   | 1,467,859.91        | 4,005,851.85        | 5,473,711.76         |
| <b>Propiedades, neto</b>      | <b>U.S.\$</b> | <b>7,036,134.92</b> | <b>6,213,401.21</b> | <b>4,635,878.42</b> | <b>17,885,414.55</b> |

Las mejoras de oficinas y plantas se deprecian al 5%, los equipos de laboratorio, maquinarias y equipos, instalaciones, muebles y enseres y equipos de oficina, 10%, vehículos al 20%, equipo de computación al 33%, bajo el método de línea recta.

La planta industrial donde funcionan las operaciones de la compañía, es de propiedad de Intermol S.A., cedida mediante contrato de arrendamiento a Amcor Pet Packaging del Ecuador S. A., hasta el año 2010.

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. CARGOS DIFERIDOS**

Un resumen de los cargos diferidos al 31 de Diciembre del 2004, es el siguiente:

|                       |        |                     |
|-----------------------|--------|---------------------|
| Valores por liquidar  | U.S.\$ | 1,587,610.28        |
| Diferencial cambiario |        | 773,516.00          |
| Gastos de instalación |        | 13,835.44           |
| Marcas y patentes     |        | 1,882.42            |
| TOTAL                 | U.S.\$ | <u>2,376,844.14</u> |

Valores por liquidar

Por derechos y gastos de adquisición de maquinarias a Ecuador Bottling Company Corp., se amortizará en cinco años a partir del 2005.

Diferencial cambiario

La Superintendencia de Compañías, emitió la resolución No. 04.Q.ICI.002 el 9 Junio del 2004, para la ampliación de cinco años más, del plazo establecido en la Resolución No. 99.1.3.3.001 del 21 de Octubre de 1999, respecto a la amortización del diferencial cambiario.

La compañía no hizo amortización al 31 de Diciembre del 2004.

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**10. DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo de los documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2004, es el siguiente:

| <u>BANCOS</u>             | <u>VIGENCIA</u> |              | <u>%</u>       | <u>U.S.\$</u> |
|---------------------------|-----------------|--------------|----------------|---------------|
|                           | <u>DESDE</u>    | <u>HASTA</u> | <u>INTERES</u> | <u>VALOR</u>  |
| <u>Bolivariano</u>        |                 |              |                |               |
| Operación 57287           | 11-17-04        | 02-15-05     | -              | 800,000.00    |
| Operación 58103           | 12-15-04        | 04-14-05     | -              | 200,000.00    |
|                           |                 |              |                | 1,000.000.00  |
| <u>Internacional S.A.</u> |                 |              |                |               |
| Operación 100304385       | 06-25-04        | 06-20-05     | 10.5           | 24,763.52     |
| Operación 100304564       | 10-12-04        | 01-10-05     | 8.5            | 297,671.56    |
| Operación 100304610       | 11-04-04        | 03-04-05     | 8.5            | 535,000.00    |
| Operación 100303914       | 09-15-03        | 07-01-05     | 8.5            | 9,384.15      |
|                           |                 |              |                | 866,819.23    |
| <u>Produbanco</u>         |                 |              |                |               |
| Operación 1739000         | 10-22-04        | 04-20-05     | 8.0            | 133,166.00    |
| Operación 0388002         | 08-11-04        | 09-02-05     | 8.5            | 108,000.00    |
|                           |                 |              |                | 241,166.00    |
| Otros                     |                 |              |                | 3,814.91      |
| Intereses por pagar       |                 |              |                | 424,894.20    |
| TOTAL                     |                 |              |                | 2,536,694.35  |

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**GARANTIAS QUE OTORGA AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A., A:**

**BANCO BOLIVARIANO**

| <u>Tipo de operación</u> | <u>Descripción</u> | <u>U.S.\$<br/>Valor</u> |
|--------------------------|--------------------|-------------------------|
| PRCO                     | GAR000200403522    | 875,000.00              |
| PRCO                     | GAR000200403742    | 1,473,500.00            |
| PRCO                     | GAR000200404707    | 1,054,400.21            |
| PRCO                     | GAR000200405689    | 1,260,000.00            |
| Total Banco Bolivariano  |                    | 4,662,900.21            |

**BANCO PRODUBANCO**

|                        |                                                  |            |
|------------------------|--------------------------------------------------|------------|
| 01006BAM000722         | Vehículos en arrendamiento mercantil             | 77,500.00  |
| 01006BAM000725         | Maquinaria y equipo en arrendamiento mercantil   | 39,000.00  |
| BQM202000000647        | Maquinaria y equipo en arrendamiento mercantil   | 48,000.00  |
| BQM202000003934        | Maquinaria y equipo en arrendamiento mercantil   | 46,000.00  |
| GPN202000004920        | Garantía de persona natural – Menéndez Romero G. | -          |
| Total Banco Produbanco |                                                  | 210,500.00 |

**BANCO INTERNACIONAL**

Los préstamos están garantizados por convenios firmados.

## AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

|                          |        |                     |
|--------------------------|--------|---------------------|
| Proveedores del exterior | U.S.\$ | 7,243,349.24        |
| Proveedores locales      |        | 1,883,452.04        |
| Anticipos de clientes    |        | 102,761.73          |
| Empleados                |        | 75,033.66           |
| Otros acreedores         |        | 554,992.12          |
| TOTAL                    | U.S.\$ | <u>9,859,588.79</u> |

### 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, fue como sigue:

|                      |        | SALDO<br>31/12/03 | DEBE            | HABER            | SALDO<br>31/12/04 |
|----------------------|--------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Décimo tercer sueldo | U.S.\$ | 304.17            | 3,650.00        | 8,208.60         | 4,862.77          |
| Décimo cuarto sueldo |        | -                 | 678.10          | 1,291.77         | 613.67            |
| Vacaciones           |        | 152.08            | 1,825.00        | 3,278.28         | 1,605.36          |
| Fondo de reserva     |        | -                 | -               | 2,079.05         | 2,079.05          |
| TOTAL                | U.S.\$ | <u>456.25</u>     | <u>6,153.10</u> | <u>14,857.70</u> | <u>9,160.85</u>   |

Las provisiones y pagos son del Presidente Ejecutivo y Gerente General de la compañía.



**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**13. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

|                            |               | <u>SALDO</u><br><u>31/12/03</u> | <u>DEBE</u>       | <u>HABER</u>      | <u>SALDO</u><br><u>31/12/04</u> |
|----------------------------|---------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| Retención en la fuente     | U.S.\$        | 4,255.31                        | 94,578.43         | 165,117.89        | 74,794.77                       |
| Retención del 30% del IVA  |               | 1.62                            | 2.52              | 0.90              | -                               |
| Retención del 70% del IVA  |               | 958.44                          | 958.44            | -                 | -                               |
| Retención del 100% del IVA |               | 2,435.03                        | 73,136.39         | 80,530.40         | 9,829.04                        |
| Impuesto a la renta        |               | -                               | -                 | 132,100.01        | 132,100.01                      |
| Otros                      |               | -                               | -                 | 40.81             | 40.81                           |
| <b>TOTAL</b>               | <b>U.S.\$</b> | <b>7,650.40</b>                 | <b>168,675.78</b> | <b>377,790.01</b> | <b>216,764.63</b>               |

## AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.

### Notas a los estados financieros, continuación

#### 14. PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo del pasivo a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2004, es el siguiente:

| <u>CUENTAS</u>                 | <u>FECHA DE<br/>VENCIMIENTO</u> | <u>INTERES</u> |        | <u>VALOR</u>         |
|--------------------------------|---------------------------------|----------------|--------|----------------------|
| Gastón Menéndez Z.             | -                               | 7%             | U.S.\$ | 269,073.34           |
| Krauss Maffei                  | Junio 2008                      | 10%            |        | 689,031.15           |
| Amtor Limited                  | -                               | 7.5%           |        | 7,592,903.74         |
| Ecuador Bottling Company Corp. | Julio 2006                      | -              |        | 1,832,068.50         |
| Anibal Zavala Cevallos         | -                               | 10%            |        | 550,209.42           |
| TOTAL                          |                                 |                | U.S.\$ | <u>10,933,286.15</u> |

##### Gastón Menéndez Z.

El saldo es por préstamo a la compañía, al 31 de Diciembre del 2004, se ha provisionado intereses por U.S.\$ 26,122.97, los préstamos son sobre firmas. No han fijado fecha de vencimiento.

##### Krauss Maffei

El saldo es por la compra de maquinarias, garantizadas con contratos de reserva de dominio, en el año 2004, se ha cancelado intereses por U.S.\$ 74,423.38

##### Amtor Limited

La deuda es por transferencias para préstamo a la compañía para el capital de trabajo, y están registradas en el Banco Central del Ecuador, se ha provisionado intereses por U.S.\$ 352,750.00. No han fijado fecha de vencimiento.

##### Ecuador Bottling Company Corp.

El saldo es por adquisición de maquinarias industriales, está garantizada con contrato de compra - venta, no genera intereses.

##### Anibal Zavala Cevallos

El saldo es por préstamo a la compañía, al 31 de Diciembre del 2004, se ha cancelado intereses por U.S.\$ 65,386.76, los préstamos son sobre firmas. No han fijado fecha de vencimiento.

## AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de Amcor Pet Packaging del Ecuador S.A., está conformado así:

| <u>Accionista</u>                      | <u>No. Acciones</u> | <u>%</u> | <u>Valor de<br/>cada acción</u> | <u>U.S.\$<br/>Valor Total</u> |
|----------------------------------------|---------------------|----------|---------------------------------|-------------------------------|
| Corporación Menéndez S.A.<br>Menencorp | 3'868,550           | 49       | 1.00                            | 3,868,550.00                  |
| Amcor Limited                          | 4'026,450           | 51       | 1.00                            | 4,026,450.00                  |
| TOTAL                                  |                     |          |                                 | <u>7,895,000.00</u>           |

### 16. PASIVO CONTINGENTE

Los registros contables de la compañía no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de la última presentación de la declaración de impuesto a la renta.

### 17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La compañía no cuenta con trabajadores en relación de dependencia, el personal es tercerizado.

**AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**18. REINVERSION DE UTILIDADES**

De acuerdo al Art. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno, Amcor Pet Packaging del Ecuador S. A., resolvió reinvertir la utilidad del ejercicio económico 2004, así:

|                                       |        |            |
|---------------------------------------|--------|------------|
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | U.S.\$ | 715,080.37 |
|---------------------------------------|--------|------------|

**REINVERSIÓN DE UTILIDADES**

|                |            |   |     |   |           |
|----------------|------------|---|-----|---|-----------|
| Reinversión    | 466,766.75 | x | 15% | = | 70,015.01 |
| No reinversión | 248,313.62 | x | 25% | = | 62,078.41 |

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Impuesto a la renta causado | 132,093.42 |
|-----------------------------|------------|

|                        |        |                   |
|------------------------|--------|-------------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | U.S.\$ | <u>582,986.95</u> |
|------------------------|--------|-------------------|

**19. SUCESOS QUE OCURREN DESPUES DE LA FECHA DE BALANCE**

AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A., no ha tenido sucesos importantes ocurridos entre el 31 de Diciembre del 2004, fecha del Balance General y el 15 de Abril del 2005, fecha en que se autorizó la emisión de los Estados Financieros.

## **AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **20. CONVENIOS DE TRANSFERENCIAS**

Durante el 2004, Amcor Pet Packaging del Ecuador S.A., recibió de Milantop S.A. de Guayaquil – Ecuador, activos y pasivos, así:

##### **MILANTOP S.A.**

“La Junta General de Accionistas celebrada el 30 de Enero del 2004, resolvió aprobar la transferencia de activos y pasivos por U.S.\$ 7,897,019.00, de conformidad con el balance general cortado al 31 de Enero del 2004, y protocolizado ante la Notaría Séptima del Cantón Guayaquil – Ecuador, a cargo del Señor Abg. Eduardo Falquez Ayala, inscrita el 13 de Julio del 2004”

##### **AMCOR PET PACKAGING DEL ECUADOR S.A.**

“La Junta General de Accionistas celebrada el 1 de Febrero del 2004, resolvió aprobar la transferencia de activos y pasivos de la compañía Milantop S.A., por U.S.\$ 7,897,019.00, protocolizado ante la Notaría Séptima del Cantón Guayaquil – Ecuador, a cargo del Señor Abg. Eduardo Falquez Ayala, inscrita el 13 de Julio del 2004”