

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE AJUSTES NEC A NIIF

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INVENTARIOS

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de primero entradas primeras salidas - PEPS. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

Bajo Nec Los Inventarios fueron valorados a método promedio al 1 de enero del 2009 , bajo NIIF se presentan Al método primeras entradas primeras salidas, el efecto fue de \$9.450 para el año 2009

	31 de diciembre del 2011		1 de enero del
	2011	2010	2010
Materias primas	14,284	490,490	894,772
Repuestos	997,031	1,718,646	1,359,807
Suministros y Materiales	75,443	197,340	46,856
Productos terminados	982,352	883,988	845,807
Importaciones en tránsito	147,628	836,782	678,339
	2,216,738	4,127,246	3,825,581
Provisión para obsolescencia de inventarios (1)	(80,289)	(600,681)	(669,071)
	2,136,449	3,526,565	3,156,510

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

1 Propiedades, planta y equipos -

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía determinó el valor razonable para el grupo de instalaciones. Para otros activos, como maquinarias, equipos, vehículos y equipos de transporte y muebles y enseres y equipos de cómputo no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de las instalaciones se determinó en función de tasaciones efectuadas por especialistas independientes en el año 2011. El costo y su depreciación así establecida se constituyeron como costo atribuido al 1 de enero del 2010.

Adicionalmente la Administración de la Compañía constituyó el incremento en la provisión por costos de desmantelamiento por US\$366,154.

A la fecha de transición la aplicación de estos conceptos generó una disminución patrimonial de US\$292,490.

Adicional se incorporó a este grupo artículos de empaque, cestas metálicas con su respectiva depreciación, las mismas que para los años 2011 mantenía \$420.852, 2010 \$377.857 y 2009 \$524.066.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computación	Edificios y mejoras de planta	Instalaciones	Construcciones en curso	Otros Activos	Total
Al 1 de enero del 2010									
Costo	24,227,820	146,236	127,012	286,028	17,840	2,247,706	2,470,106	731,041	30,253,789
Depreciación acumulada	(17,483,181)	(116,500)	(84,562)	(254,741)	(4,350)	(887,983)	-	(206,975)	(19,038,292)
Valor en libros al 1 de enero del 2010	6,744,639	29,736	42,450	31,287	13,490	1,359,723	2,470,106	524,066	11,215,497
Movimientos 2010									
Adiciones	-	-	-	-	-	-	6,420,874	-	6,420,874 (1)
Transferencias construcciones en curso	6,951,897	820	-	-	-	314,318	(7,267,035)	-	-
Ventas	(178,607)	-	-	-	-	(66,004)	-	-	(244,611)
Bajas	(658,193)	(22,536)	-	-	-	(13,584)	-	-	(694,313)
Baja de depreciación acumulada	759,529	22,070	-	-	-	22,041	-	-	803,640
Depreciación	(1,731,075)	(11,662)	(12,048)	(17,119)	(446)	(191,935)	-	(146,209)	(2,110,494)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2010	11,888,190	18,428	30,402	14,168	13,044	1,424,559	1,623,945	377,857	15,390,593
Al 31 de diciembre del 2010									
Costo histórico	30,342,917	124,520	127,012	286,028	17,840	2,482,436	1,623,945	731,041	35,735,739
Depreciación acumulada	(18,454,727)	(106,092)	(96,610)	(271,860)	(4,796)	(1,057,877)	-	(353,184)	(20,345,146)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2010	11,888,190	18,428	30,402	14,168	13,044	1,424,559	1,623,945	377,857	15,390,593
Movimientos 2011									
Adiciones	1,661,448	-	41,956	58,857	-	150,393	-	184,373	2,097,028 (2)
Transferencias construcciones en curso	1,205,376	-	-	-	-	-	(1,205,376)	-	-
Ventas	(312,228)	(8,367)	(33,520)	-	-	(3,225)	-	-	(357,340)
Bajas	(32,183)	-	-	-	-	-	-	-	(32,183)
Baja de depreciación acumulada	326,570	7,188	25,153	-	-	1,355	-	-	360,266
Depreciación	(2,060,803)	(9,929)	(11,493)	(24,240)	(446)	(183,348)	-	(141,378)	(2,431,637)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	12,676,370	7,320	52,498	48,785	12,598	1,389,734	418,569	420,852	15,026,727
Al 31 de diciembre del 2011									
Costo	32,865,330	116,153	135,448	344,885	17,840	2,629,604	418,569	915,414	37,443,244
Depreciación acumulada	(20,188,960)	(108,833)	(82,950)	(296,100)	(5,242)	(1,239,870)	-	(494,562)	(22,416,517)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	12,676,370	7,320	52,498	48,785	12,598	1,389,734	418,569	420,852	15,026,727

(1) Corresponde principalmente a compra de maquinarias para soplado por US\$2,218,866, máquina para inyección de preformas por US\$617,987, moldes para inyección por US\$976,818, máquina paletizadora por US\$297,211 y máquina etiquetadora por US\$263,720 y compresor por US\$243,949.

(2) Incluye principalmente compra de maquinaria y molde de inyección por US\$1,475,257 y máquina etiquetadora por US\$356,997.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

3.- Intangibles –

Incluyen los costos de las licencias para poner en uso los programas. Estos costos se amortizan con cargo a las operaciones del año en base al método de línea recta, en un período de 8 años, que es la vida útil estimada de los mismos. La amortización del año se reconoce en el estado de resultados usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la gerencia. La vida útil estimada para los activos intangibles dependerá del período de vigencia de uso de licencias.

Bajo Nec, este rubro se presentaba en Otros Activos, para efectos de la primera adopción se reclasifica a rubro Intangibles.

	Software informático	
	31 de diciembre del	
	2011	2010
Saldo al 1 de enero	22,263	35,882
Adiciones	489,858	-
Amortización del año	(67,020)	(13,619)
Saldo al 31 de diciembre	<u>445,101</u>	<u>22,263</u>

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. Provisión por costos de desmantelamiento, retiro ó rehabilitación de la ubicación:

La estimación de esta obligación es determinada por la Administración de la compañía, este cálculo se realiza a los elementos de propiedad planta y equipo cuando se capitalizan, en base a la vida útil de bien analizando la posibilidad de disponer del activo. Esta provisión se utiliza cuando se retira el elemento y se rehabilita el lugar en el que se asienta. La activación de este elemento, se deprecia cargando al resultado del año, así como los respectivos intereses se cargan al resultados del año. el saldo de esta provisión al año 2011 \$392.679 al 2010 \$388.150 y 2009 \$366.154

5.-OBLIGACIONES POR JUBILACION Y DESAHUCIO

Jubilación patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponden al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2011 y 2010 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

El efecto en pasivo para el año 2011 \$134.533 ,año 2010 \$98.189 y 2009 \$67.130

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	Al 31 de <u>diciembre del 2011</u>	Al 31 de <u>diciembre del 2010</u>	Al 1 de <u>enero del 2010</u>
Tasa de descuento	6.50%	6.50%	6.50%
Vida laboral promedio remanente	8.9	8.9	8.9
Futuro incremento salarial	2.40%	2.40%	2.40%
Futuro incremento de pensiones	2.00%	2.00%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	4.90%	4.90%	4.90%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años	25 años

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

6 Impuesto a la renta diferidos

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía.

La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias, y NIIF generó un reconocimiento por impuestos diferidos por US\$ 1,510,060, al momento de la transición y una disminución en el estado de resultados integrales al 2010 de US\$42,535. Del total generado a la fecha de transición, US\$992,108 se deben a la provisión para deterioro de maquinarias que será deducible en el futuro.

El análisis de impuestos diferidos activos es el siguiente:

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2011	2010	2010
<u>Impuestos diferidos activos:</u>			
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	990,878	1,009,342	1,467,525
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	18,464	543,253	42,535
	<u>1,009,342</u>	<u>1,552,595</u>	<u>1,510,060</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2010	1,510,060
Crédito a resultados	<u>42,535</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,552,595
Crédito a resultados	8,000
Débito a resultados por impuesto diferido del año	<u>(551,253)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1,009,342</u>

El impuesto diferido se origina principalmente por la provisión por deterioro de las propiedades y equipo, el cual ascendió a US\$4,916,910, monto que origina un impuesto diferido activo de US\$992,108 al 1 de enero del 2010, a la tasa del 25%.

Para el período terminado el 31 de diciembre del 2011, el impuesto diferido se determinó en función de la reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta hasta llegar al 22% en el 2013, contemplada en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones vigente a partir de enero del 2011.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Pasivos	Activos		Total
	Reavalúo de instalaciones	Por deterioro de propiedades planta y equipos	Provisión por deterioro de Cuentas por Cobrar y Otros	
Impuestos diferidos pasivos:				
Al 1 de enero de 2010	(330,584)	992,108	848,536	1,510,060
Cargo (crédito) a resultados por impuestos diferidos	72,728	20,516	(50,709)	42,535
Al 31 de diciembre del 2010	(257,856)	1,012,624	797,827	1,552,595
Crédito a resultados por impuestos diferidos	-	(129,190)	(414,063)	(543,253)
Al 31 de diciembre del 2011	(257,856)	883,434	383,764	1,009,342

7.- Conciliación entre las NIIF y las NEC -

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2010.

Conciliación del patrimonio

Conceptos		31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
Total patrimonio según NEC		8,190,654	6,248,459
Propiedades, planta y equipos	a)	(63,192)	73,664
Provisión por costos de desmantelamiento	a)	-	(366,154)
Impuesto a la renta diferido	b)	42,535	1,510,060
Jubilación patronal y desahucio		67,130	(67,130)
Cambio de método de valoración de inventarios		9,450	(9,450)
Efecto de las NIIF en el año 2010		55,923	-
Efecto de transición al 1 de enero del 2010		1,140,990	1,140,990
Total patrimonio según NIIF		9,387,567	7,389,449

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación del estado de resultados integrales al 31 de diciembre del 2010

Conceptos	Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
Utilidad neta según NEC	1,942,195
Depreciación de propiedades, planta y equipos	a) (63,192)
Reversión de Impuesto diferido sobre depreciación	b) 42,535
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	67,130
Cambio en método de valuación de inventarios	9,450
Efecto de la transición a las NIIF en el año	55,923
Utilidad neta según NIIF	1,998,118