

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Amcor Rigid Plastics Ecuador S. A. (en adelante “Amcor” o la “Compañía”) fue constituida en agosto del 2003 como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la fabricación y comercialización de preformas y envases elaborados en plásticos de PET ó teraftalato de polietileno.

La Compañía es una subsidiaria de Amcor Limited, entidad localizada en Australia que posee el 99.99% de su capital social, debido a ello forma parte del Grupo Amcor Limited, conformado por empresas dedicadas a la fabricación y comercialización de soluciones de empaque.

1.1. Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha tenido efectos significativos en las operaciones de la Compañía. Sin embargo, considera que se ha visto afectada por otros factores los cuales se explican más adelante en “*Situación financiera y operativa*”.

1.2. Situación financiera y operativa

Durante el 2018, la Compañía tuvo una reducción de sus operaciones debido a la pérdida de ciertos de sus principales clientes teniendo las ventas un decrecimiento del 67% en comparación con del año 2017 . En el mes de noviembre del 2018 se realizó una segunda reestructuración de su personal así como de sus maquinarias, por lo cual el año 2018 se encontró operando en un 50% de en comparación con el año 2017.

Debido a estas situaciones la Compañía se vio afectada, y al cierre del año 2018 ha reportado pérdidas, sin embargo, se trabaja en planes futuros, tales como contratos con nuevos clientes, para mantener las operaciones de la Compañía y garantizar su operatividad en el mercado local.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante legal de fecha 14 de octubre del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros;
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.20. Las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1de enero 2019
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

En relación a la NIIF 16, la Administración, con base en una evaluación preliminar, informa las siguientes incidencias:

La Compañía arrienda el solar y las edificaciones en donde realiza sus operaciones bajo arrendamientos operativos no cancelables que vencen dentro de un período de 3 años. Los contratos de arrendamiento tienen diferentes términos, cláusulas de incremento y derechos de renovación. En la renovación, los términos de los arrendamientos son renegociados.

Al 1 de enero del 2019, la Compañía tenía compromisos de arrendamiento operativo no cancelables por aproximadamente US\$835,303. Para estos compromisos de arrendamiento, la Compañía espera reconocer activos por derecho de uso de aproximadamente US\$766,008 el 1 de enero de 2019 y pasivo por arrendamiento por el mismo monto.

El capital de trabajo disminuirá en aproximadamente US\$416,000 debido a la presentación de una porción del pasivo por arrendamiento como un pasivo circulante.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales juicios que aplicará la Compañía en el proceso de adopción de esta nueva norma serán los siguientes: a) aplicar una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares, b) para la determinación de las tasas de descuento se utilizará una tasa incremental de préstamos única, la cual se definirá mediante cotizaciones de tasas con bancos locales por los montos totales de pagos de renta.

Se espera que el flujo operativo utilizado para medir los resultados, incrementalmente aproximadamente US\$416,000, lo anterior debido a que los pagos del arrendamiento operativo se incluyeron en el flujo operativo, pero la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento se excluyen de esta medida.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias 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 el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 2.18 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

2.6.2.1 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Inversiones al costo amortizado", las "Cuentas por cobrar a clientes", y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.7).

Las cuentas por cobrar comerciales (a clientes y a compañías relacionadas) son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios de estiba y desestiba, handling, alquiler de equipos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 160 días y a clientes 60 días a compañías relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2.2 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.8 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Cuentas por pagar a proveedores", y "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presenta como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestra a su valor nominal.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponden principalmente a cuentas por pagar por concepto de compra de materia prima entre otros, que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta 360 días.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 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 primeras 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. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se registró una provisión por obsolescencia de inventarios para cubrir en pérdidas por inventario en mal estado o no apto para su utilización y comercialización.

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

2.10 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades, planta y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios y mejoras de planta	40
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipo de computación	4
Maquinarias y equipos	5 - 12
Muebles y enseres	12
Otros activos	10

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 todos los proyectos se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.11 Activos intangibles

Incluyen los costos de las licencias de software. 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 depende del período de vigencia de uso de licencias.

2.12 Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

2.13 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no efectuó el análisis de deterioro para sus Propiedades, plantas y equipos.)

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables.

El pago del “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La Compañía durante el año 2018 registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo de impuesto a la renta, y durante el año 2017 el impuesto a la renta causado. Ver Nota 16, “e”.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Beneficios sociales

Beneficios corrientes: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios no corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% (2017: 3.91%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyeron variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales. Al 31 diciembre del 2018 y 2017 se

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

registran en los resultados del período debido a que no se consideró significativo para los estados financieros en su conjunto.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.16 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.17 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

A partir de febrero del 2016, la Compañía modificó su estatuto con lo cual, al 31 de diciembre del 2016, no requiere la obligación de la constitución de la Reserva legal. Durante el año 2018 y 2017, no se ha generado apropiación de reserva legal por este hecho.

2.18 Resultados acumulados

Provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos (principalmente preformas, envases elaborados en plásticos de PET o teraftalato de polietileno) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren el control de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos.

2.20 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente las categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.6.1 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar a clientes, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 7). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9, por medio del cual ajustó en el patrimonio los efectos de la implementación de la NIIF 9 por un valor en libros de US\$ 271,607 (Nota 7).

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir del ejercicio económico iniciado el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de la venta de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas, cuando aplica, se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Provisión por obsolescencia de inventarios: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios sociales: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro contra la utilidad gravable.
- Provisión por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de la ubicación: La provisión estimada por costos de desmantelamiento y retiro de las instalaciones donde se encuentra funcionando la Compañía, se provisiona al valor presente de los costos esperados para cancelar la obligación, utilizando flujos de efectivo estimados, y se reconoce como parte integral del costo de ese activo en particular. Los flujos de efectivo se descuentan a una tasa actual de mercado antes de impuestos, que refleje los riesgos específicos del pasivo. El devengamiento del descuento se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado de resultados como un costo financiero. Los costos estimados futuros de desmantelamiento y retiro del servicio se revisan anualmente y se los ajusta según corresponda. Los cambios en estos costos estimados futuros o en la tasa de descuento aplicada se suman o restan del costo del activo relacionado.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de Amcor la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y otros), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión del riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La gestión del riesgo está controlada por el área Financiera y Tesorería siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente y por el Corporativo del Grupo Amcor Limited. El área de Finanzas es responsable de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la operación.

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto 99% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos e inversiones están en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda oficial del país. La Compañía reconoce en resultados las ganancias o pérdidas en moneda extranjera cuando éstas son realizadas.

(ii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y en el valor razonable

El riesgo de tipo de interés de la operación surge por lo general de las obligaciones con compañías relacionadas, las cuales son contratadas a tipos de interés variables. La política es mantener una mezcla apropiada entre las tasas de interés fijas y variables de los préstamos, monitoreando las tasas de interés de mercado.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de cada unidad de negocio. La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "A".

Los clientes son valorados independientemente considerando su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas de acuerdo con las políticas de la Compañía. La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio fiscal terminado al 31 diciembre de 2018 y 2017, y la Administración no espera ninguna pérdida por los saldos por cobrar.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la habilidad que mantiene la Compañía para poder cumplir con las obligaciones de repago de sus pasivos financieros cuando éstos llegan a su vencimiento. El Departamento de Tesorería hace un seguimiento continuo de los presupuestos y necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas a tiempo.

Estas predicciones tienen en cuenta los planes de financiación de deuda, el cumplimiento de ratios, el cumplimiento con los objetivos internos, así como los requisitos regulatorios, principalmente los relacionados con las restricciones al endeudamiento concedido por partes relacionadas. Los préstamos concedidos por compañías relacionadas son otorgados principalmente para el financiamiento de proyectos de inversión.

El manejo del riesgo de liquidez involucra mantener fondos disponibles y a la vez la seguridad de que la Compañía tenga acceso adecuado a líneas de crédito comprometidas. Debido a la dinámica del negocio, la Compañía mantiene una flexibilidad dentro de la estructura de fondeo adicional a través del uso de préstamos bancarios.

El exceso de efectivo mantenido por la Compañía es colocado en cuentas corrientes remuneradas a un interés y en depósitos a plazo, eligiendo instrumentos con vencimientos adecuados o liquidez suficiente para proporcionar la holgura necesaria determinada por las predicciones anteriormente mencionadas.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

A continuación, se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
2018			
Cuentas por pagar a proveedores	411,045	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,303,036	2,100,000	-
2017			
Cuentas por pagar a proveedores	440,279	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,554,680	1,036,281	518,141

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria en la que opera la Compañía, monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo, cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a proveedores	411,045	440,279
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,098,129	5,837,790
	<u>6,509,174</u>	<u>6,278,069</u>
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(1,554,195)	(2,646,454)
Deuda neta	<u>4,954,979</u>	<u>3,631,615</u>
Total patrimonio	<u>7,899,662</u>	<u>10,909,084</u>
Capital total	<u>12,854,641</u>	<u>14,540,699</u>
Ratio de apalancamiento	<u>39%</u>	<u>25%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalente de efectivo	1,554,195	-	2,646,454	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a clientes	2,983,792	-	2,958,533	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	605,207	-	1,589,439	-
Inversiones temporales	109,805	-	105,576	-
Total activos financieros	<u>5,252,999</u>	<u>-</u>	<u>7,300,002</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	411,045	-	440,279	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,098,129	2,000,000	4,337,790	1,500,000
Total pasivos financieros	<u>4,509,174</u>	<u>2,000,000</u>	<u>4,778,069</u>	<u>1,500,000</u>

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes y relacionadas, efectivo, cuentas por pagar proveedores y relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación con ciertos préstamos con compañías relacionadas, estos se asemejan a su valor razonable pues devengan tasas de interés de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1,500	1,500
Bancos	1,552,695	2,644,954
	<u>1,554,195</u>	<u>2,646,454</u>

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	3,539,881	3,073,508
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(556,089)	(114,975)
Total	<u>2,983,792</u>	<u>2,958,533</u>

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Grandes clientes	3,112,208	2,749,310
Clientes B Brands	427,673	324,198
	<u>3,539,881</u>	<u>3,073,508</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 24 meses anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

2018

	Vigente	Menos de 30	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 360 días	Más de 360 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	3.41%	22.41%	33.00%	43.00%	49.00%	100.00%	
Cuentas por cobrar comerciales	2,339,558	337,585	417,286	98,629	247,618	99,205	3,539,881
	79,755	75,682	137,704	42,410	121,333	99,205	556,089

2017

	Vigente	Menos de 30	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 360 días	Más de 360 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.08%	2%	5%	10%	15%	100%	
Cuentas por cobrar comerciales	1,987,968	166,300	217,296	124,253	577,652	39	3,073,508
	1,672	3,326	10,865	12,425	86,648	39	114,975

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	114,975	43,875
Adiciones	441,114	71,100
Saldo final	556,089	114,975

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contrato por bonificación por venta de botellas (1)	743,750	34,380
Reclamos por cobrar (2)	236,008	116,343
Otros menores	228,167	1,845
	<u>1,207,925</u>	<u>152,568</u>

(1) Corresponde a un activo por contrato considerado no significativo, convenido con Corporación Azende por la bonificación por venta de botellas. El contrato tiene una vigencia hasta el 2026.

(2) Corresponde a varios reclamos por cobrar a los clientes

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reclamos al Servicio de Rentas Internas - SRI (1)	362,505	362,505
Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado - IVA	427,324	266,890
Crédito tributario (2)	697,195	553,835
Impuesto a la renta causado	(197,393)	(189,948)
	<u>1,289,631</u>	<u>993,282</u>

(1) Corresponde a solicitud administrativa presentada ante el Servicio de Rentas Internas por valores pagados en exceso por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta y glosas tributarias del año 2011 (Ver Nota 14).

(2) Incluye retenciones e impuesto a la salida de divisas.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos terminados	986,107	845,898
Materias primas	783,585	927,990
Repuestos	1,542,599	1,604,455
Suministros y materiales	41,021	40,188
Importaciones en tránsito	<u>1,726,957</u>	<u>868,766</u>
	5,080,269	4,287,297
Provisión para obsolescencia de inventarios (1)	<u>(237,550)</u>	<u>(293,299)</u>
	<u><u>4,842,719</u></u>	<u><u>3,993,998</u></u>

(1) Corresponde a la provisión de inventario obsoleto de repuestos por US\$189,092 (2017: US\$189,093) y de producto terminado por US\$48,458 (2017: US\$104,206).

A continuación, se muestra el movimiento de la provisión para obsolescencia de inventarios al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio	293,299	234,380
Incrementos	50,505	135,468
Bajas	<u>(106,254)</u>	<u>(76,549)</u>
Saldos al final	<u><u>237,550</u></u>	<u><u>293,299</u></u>

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición y movimiento:

	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 2017									
Costo	40,657,089	115,334	26,724	417,738	17,840	3,391,821	100,883	1,289,445	46,016,874
Depreciación acumulada	(32,474,621)	(115,334)	(26,724)	(384,170)	(7,026)	(2,066,677)	-	(855,962)	(35,930,514)
Valor en libros	8,182,468	-	-	33,568	10,814	1,325,144	100,883	433,483	10,086,360
Movimientos 2017									
Adiciones (1)	57,156	-	-	-	-	-	91,421	-	148,577
Activaciones	81,892	-	-	-	-	-	(81,892)	-	-
Bajas /ventas (costo)	(3,006,502)	-	-	-	-	-	-	(118,890)	(3,125,392)
Bajas /ventas (depreciación)	1,882,252	-	-	-	-	-	-	118,890	2,001,142
Depreciación	(2,197,025)	-	-	(10,039)	(446)	(254,993)	-	(53,711)	(2,516,214)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	5,000,241	-	-	23,529	10,368	1,070,151	110,412	379,772	6,594,473
Al 31 de diciembre del 2017									
Costo	37,789,635	115,334	26,724	417,738	17,840	3,391,821	110,412	1,170,555	43,040,059
Depreciación acumulada	(32,789,394)	(115,334)	(26,724)	(394,209)	(7,472)	(2,321,670)	-	(790,783)	(36,445,586)
Valor en libros	5,000,241	-	-	23,529	10,368	1,070,151	110,412	379,772	6,594,473
Movimientos 2018									
Adiciones (1)	58,079	-	-	-	-	-	19,400	19,213	96,692
Activaciones	110,323	-	-	-	-	-	(110,322)	-	1
Bajas /ventas (costo) (2)	(6,370,017)	-	(26,724)	(2,821)	-	(86,494)	-	-	(6,486,056)
Bajas /ventas (depreciación) (2)	4,762,785	-	26,724	2,002	-	49,510	-	-	4,841,021
Depreciación	(1,204,884)	-	-	(9,248)	(446)	(230,776)	-	(89,843)	(1,535,197)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	2,356,527	-	-	13,462	9,922	802,391	19,490	309,142	3,510,934
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo	31,588,020	115,334	-	414,917	17,840	3,305,327	19,490	1,189,768	36,650,696
Depreciación acumulada	(29,231,493)	(115,334)	-	(401,455)	(7,918)	(2,502,936)	-	(880,626)	(33,139,762)
Valor en libros	2,356,527	-	-	13,462	9,922	802,391	19,490	309,142	3,510,934

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 incluye principalmente: i) moldes, porta moldes y fondo vivante por aproximadamente US\$58,000; y, ii) adecuaciones a la planta por aproximadamente US\$19,000. Al 31 de diciembre del 2017 incluía principalmente: i) moldes y porta molde por aproximadamente US\$57,000; y, ii) adecuaciones a la planta por aproximadamente US\$91,000.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde principalmente a venta de maquinarias y equipos a sus compañías relacionadas por los siguientes conceptos: i) Amcor Holdings Australia PTY LTD por US\$1'198.950,94 ii) Moldes a Amcor Holdings Australia por US\$397.932,48; y, iii) Otros equipos por US\$68.531,26.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición y movimiento:

	Software	
	2018	2017
Saldo al 1 de enero	70,626	131,162
Amortización del año	(60,537)	(60,536)
Saldo al 31 de diciembre	10,089	70,626

13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	2018	2017
Locales	391,859	171,455
Del exterior	19,186	268,824
	411,045	440,279

Los vencimientos de las cuentas por pagar a proveedores no son mayores a 45 días.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Composición:

	2018	2017
Mercadería pendiente de recibir (1)	552,629	-
Obligaciones con terceros	533,854	459,304
Provisión para contingencias tributarias (2)	302,981	302,981
Otras menores	164,158	135,774
Rebates por pagar	7,857	546,880
	1,561,479	1,444,939

- (1) Corresponde a compras de materia prima (resinas) en tránsito.

- (2) A partir del año 2013 la Compañía fue fiscalizada por el impuesto a la renta del año 2011, emitiéndose en junio del 2014 el Acta de determinación total por US\$323,605 (sin incluir intereses, multas, y otros recargos). En agosto del 2014, la Administración de la Compañía decidió cancelar

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

dicha obligación mediante la utilización de crédito tributario por US\$191,350 y el pago de US\$132,255 la correspondiente glosa más multas e intereses fueron impugnados por la Compañía llevando a cabo una demanda por pago indebido, por el cual se encuentra registrado el valor pagado dentro del rubro "Impuestos por recuperar", Ver Nota 8.

15. BENEFICIOS SOCIALES**a) Corrientes**

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 31 de enero	-	420,863	111,096	285,954	111,096	706,817
Incrementos	-	-	448,484	906,724	448,484	906,724
Pagos	-	(420,863)	(459,613)	(1,081,582)	(459,613)	(1,502,445)
Al 31 de diciembre	-	-	99,967	111,096	99,967	111,096

(1) Incluye la provisión para el pago de lo beneficio por vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo.

b) No corrientesJubilación patronal y desahucio

Composición:

	2018	2017
Jubilación patronal	223,466	233,134
Indemnización por desahucio	65,864	69,528
	<u>289,330</u>	<u>302,662</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo inicial	233,135	268,196	69,527	84,366	302,662	352,562
Costos de los servicios del período corriente	48,857	52,295	13,728	14,641	62,585	66,936
Costo financiero	8,976	19,719	2,661	6,165	11,637	25,884
(Ganancias) / pérdidas actuariales	16,681	24,413	(164)	4,999	16,517	29,412
Ajustes	4,754	-	3,152	(40,644)	7,906	(40,644)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(88,937)	(131,488)	(23,040)	-	(111,977)	(131,488)
Saldo final	<u>223,466</u>	<u>233,135</u>	<u>65,864</u>	<u>69,527</u>	<u>289,330</u>	<u>302,662</u>

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en las cuentas de resultado son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costos de los servicios del período corriente	48,857	52,295	13,728	14,641	62,585	66,936
Costo financiero	8,976	19,719	2,661	6,165	11,637	25,884
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	16,681	24,413	(164)	4,999	16,517	29,412
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(88,937)	(131,488)	(23,040)	0	(111,977)	(131,488)
Saldo final	(14,423)	(35,061)	(6,815)	25,805	(21,238)	(9,256)

- (1) Estos valores debieron ser registrados en la cuenta patrimonial de Otros Resultados Integrales (ORI), sin embargo, se registraron en el resultado del período por considerar la salida de personal no esperada en el año 2018.

Las principales hipótesis actuariales usadas en el año 2018 y 2017 fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	3.91%
Vida laboral promedio remanente	9.15	9.15
Futuro incremento salarial	2.30%	1.50%
Futuro incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	15.35%	14.87%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

Análisis de sensibilidad

	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(14,596)	(3,282)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	15,735	3,534
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	15,966	3,665
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(14,934)	(3,437)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-5%
Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(9,627)	3,044
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	-4%	5%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	10,046	(2,897)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	4%	-4%

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. IMPUESTOS

a) Impuestos por pagar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	12,435	60,588
Impuesto al Valor Agregado IVA	69,691	67,438
Retenciones en la fuente de IVA	7,909	33,716
	<u>90,035</u>	<u>161,742</u>

b) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2015 al 2018, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

c) Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Las transacciones efectuadas en el año 2018 no arrojaron efectos sobre la provisión de impuesto a la renta del mencionado año.

d) Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

Las bebidas gaseosas de producción nacional son objeto de este impuesto el cual se grava en su primera fase de comercialización a una tarifa del 10% sobre la base imponible. La determinación del ICE no incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) y la Compañía determina la base imponible de ICE en sus ventas de la siguiente manera:

Venta de líquido en envases retornables y no retornables. El impuesto es calculado sobre el precio de venta al público que cancela el consumidor final mismo que es informado al SRI en forma anual. Incluye precio ex-fábrica más márgenes de comercialización el cual es superior al 25% del precio ex-fábrica. A partir del mes de mayo de 2017 empezó a regir las nuevas tarifas de ICE para las bebidas gaseosas, en función a lo establecido en la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas publicada el 29

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

de abril mediante Registro Oficial 744, manteniéndose el 10% únicamente para aquellas bebidas gaseosas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida, incluyéndose también las bebidas energizantes. Sin embargo, para aquellas bebidas gaseosas con contenido de azúcar mayor a 25 gramos por litro de bebida (excepto energizantes) pagarán US\$0,18 por cada 100 gramos de azúcar.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 14% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye ICE y demás costos y gastos imputables al precio.

f) Impuesto a las botellas plásticas no retornables

El hecho generador del impuesto es el embotellado de bebidas gaseosas, no gaseosas y agua. Se aplica a cada botella plástica una tarifa de US\$0,02, valor que se devolverá en su totalidad a quien recolecte, entregue y retorne las botellas. Este impuesto no será considerado como deducible para la liquidación del Impuesto a la Renta. La Compañía transfiere el impuesto al consumidor final, a través del precio de venta, el cual es recaudado y cancelado al Servicio de Rentas Internas mensualmente.

g) Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

Con respecto al Impuesto al Valor Agregado, se establece el uso del crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de Impuesto al Valor Agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas del Ecuador detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que, de las mencionadas reformas, los principales cambios que le han sido aplicables es la no deducibilidad de las provisiones de jubilación y desahucio.

h) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	197,393	189,948
Impuesto a la renta diferido	<u>(314,895)</u>	<u>(41,613)</u>
	<u>(117,502)</u>	<u>148,335</u>

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

i) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados Al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(2,864,464)	(789,237)
Menos - Participación de los trabajadores	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	(2,864,464)	(789,237)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	570,807	1,715,539
<u>Menos:</u>		
Otras deducciones (2)	<u>(47,398)</u>	<u>(62,903)</u>
Base imponible	(2,341,055)	863,399
Tasa	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente causado	-	189,948
Anticipo mínimo	<u>197,393 (3)</u>	<u>174,522</u>
Impuesto a la renta del año	<u><u>197,393</u></u>	<u><u>189,948</u></u>

- (1) Incluye principalmente: i) depreciación en exceso a los establecidos por las disposiciones tributarias por US\$293,158 (2017: US\$692,223); ii) exceso de gastos técnicos e indirectos de compañías relacionadas por US\$178,830 (2017: US\$409,000).
- (2) Corresponde a beneficio por el pago adicional del 100% de los gastos de seguros médicos y medicina pre pagada a favor de la totalidad de empleados.
- (3) Durante el 2018, la Compañía siguiendo las disposiciones del Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre del 2018, se acogió a la reducción del 40% en el valor a pagar del anticipo mínimo del Impuesto a la Renta.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**j) Reconciliación de la tasa efectiva**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad tributaria del año antes de impuesto a la renta	(2,864,464)	(789,237)
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Gastos no deducible	570,807	189,948
Contribución solidaria	-	-
Otras diferencias permanentes	<u>(648,141)</u>	<u>(41,613)</u>
Impuesto a la renta del año	<u>-</u>	<u>148,335</u>
Tasa efectiva	<u>0%</u>	<u>-19%</u>

k) Impuesto a la renta diferido

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

	Activos						Total
	Provisión por desmantelamiento	Provisión por jubilación y desahucio	Provisiones varias	Provisión por rebales	Amortización de pérdida	Ajustes de otros activos	
Al 1 de enero del 2017	86,389	58,219	4,884	64,149	-	-	213,641
Cargo (crédito) a resultados por impuestos diferidos	<u>(28,220)</u>	<u>(58,219)</u>	<u>35,116</u>	<u>72,571</u>	<u>-</u>	<u>20,365</u>	<u>41,613</u>
Al 31 de diciembre del 2017	58,169	-	40,000	136,720	-	20,365	255,254
Cargo (crédito) a resultados por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>10,508</u>	<u>23,366</u>	<u>(134,756)</u>	<u>429,170</u>	<u>(13,393)</u>	<u>314,895</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>58,169</u>	<u>10,508</u>	<u>63,366</u>	<u>1,964</u>	<u>429,170</u>	<u>6,972</u>	<u>570,149</u>

l) Amortización de pérdidas fiscales acumuladas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Ecuador, la pérdida tributaria de un año puede compensarse con las utilidades tributarias que se obtuvieron dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

Al cierre del año 2018 las pérdidas tributarias que no consideran eventuales fiscalizaciones ascienden aproximadamente a US\$3,049,663.

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

a) Saldos

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Amcor Holdings Australia Pty Ltd	288,596	886,353
Amcor Colombia	258,831	300,082
Amcor Rigid Plastics Caribbean	-	282,568
ARP Centro América	6,099	72,567
Amcor Rigid Plastics Perú	-	41,328
Amcor Rigid Plastics North America	3,805	3,805
Amcor Rigid Plastics Argentina	2,736	2,736
Amcor Rigid Plastics USA (Miramar)	45,140	-
	<u>605,207</u>	<u>1,589,439</u>
<u>Cuentas por pagar - corriente</u>		
Amcor USA (1)	3,776,041	3,470,429
Amcor Finance (2)	-	500,000
Amcor Rigid Plastics Perú	66,920	227,484
Amcor Rigid Plastics de Colombia	68,987	137,658
Amcor Holdings Australia Pty Ltd	176,800	-
Otras menores	9,381	2,219
	<u>4,098,129</u>	<u>4,337,790</u>
<u>Cuentas por pagar - no corriente</u>		
Amcor Finance (2)	<u>2,000,000</u>	<u>1,500,000</u>

(1) Corresponde a valores por pagar por compra de resina a 90 días plazo.

(2) Corresponden a varios préstamos recibidos de Amcor Finance USA, Inc. para financiar capital de operación, a tasas de interés anuales que fluctúan entre la tasa libor más 2,5% y 4,19%, con pagos de capital al vencimiento y con vencimientos finales en noviembre del año 2020. Durante el año 2018, la Compañía canceló intereses, netos de retenciones por aproximadamente US\$72,000 (2017: US\$1,618,000).

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Transacciones:

Durante el 2018 y 2017 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con compañías relacionadas:

	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Amcor USA, Perú, Group	Compra de resinas	3,963,025	3,693,657
Amcor Perú, México, USA	Compra de maquinarias y Moldes	326,913	-
Amcor Holdings Australia Pty Ltd	Compra de preformas	293,955	-
Amcor Perú, Colombia, México, Brasil	Compra de preformas y envases	66,231	789,773
Amcor USA, Venezuela y México	Compra de repuestos	8,793	16281
Amcor USA	Asistencia técnica recibida	150,000	300,000
Amcor Finance	Intereses causados	72,397	118,130
Amcor México, USA, Brazil	Servicios varios recibidos	56,149	-
Amcor USA	Compra de licencias SAP, Oracle, Aris	-	130,382
Amcor Colombia, Perú, Argentina, USA, Brasil	Ventas	2,583,665	1,017,899
Amcor Centro América, USA, Miramar, Centro America y Caribbean	Venta y Reembolsos	89,921	669,653
Amcor Colombia, Perú, Argentina, USA, Brasil	Reembolsos	49,041	-
Amcor Colombia	Asignación Intergrupo	12,946	-
Amcor Colombia, Honduras, Holding Australia	Venta y Reembolsos	-	1,082,279

c) Remuneraciones personales clave de la gerencia

En la actualidad el equipo gerencial de la empresa está comprendido por el Gerente General, Gerente Financiero, Gerente Comercial, Gerente de Planta y Gerente de logística y compras.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	111,155	94,631
Bono de eficiencia	2,672	-
Otras percepciones (incluye beneficios de ley)	38,688	18,245
	<u>152,515</u>	<u>112,876</u>

18. CAPITAL SOCIAL

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El capital autorizado de la Compañía es US\$16,000,000 y el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 8,415,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Sus accionistas son:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>%</u>
Ancor LTD	Australiana	99.9999%
Ancor Holding (Australia) PTY LTD.	Australiana	0.0001%
		<u>100%</u>

Ancor Rigid Plastics Ecuador S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana según leyes ecuatorianas y que, debido a que su principal accionista tiene nacionalidad australiana, tiene la calificación de empresa extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena. De acuerdo con la referida Decisión 291, toda inversión extranjera, subregional o neutra, tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior. Dicha remesa se podrá efectuar una vez que se haya pagado los impuestos correspondientes.

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Consumo de materias primas	5,527,829	-	-	5,527,829
Remuneraciones y beneficios sociales	905,204	73,810	207,968	1,186,982
Fletes en ventas	281,230	3,613	3,126	287,969
Mantenimiento de maquinarias y otros	452,255	-	28,809	481,064
Asistencia Técnica	334,372	-	-	334,372
Arriendo de propiedades (Nota 22)	559,333	-	18,372	577,705
Energéticos (energía eléctrica, agua, gas GLP)	785,992	1,406	5,956	793,354
Depreciaciones	1,525,503	-	9,694	1,535,197
Amortizaciones	-	-	60,537	60,537
Seguros	63,548	-	-	63,548
Tecnología de información y comunicación	153,543	977	(3,990)	150,530
Honorarios	185,423	4,666	55,256	245,345
Impuestos de funcionamiento y otros impuestos	79,149	-	-	79,149
Otros costos y gastos	767,531	65,829	35,730	869,090
	<u>11,620,912</u>	<u>150,301</u>	<u>421,458</u>	<u>12,192,671</u>

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2017</u>	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Consumo de materias primas	8,330,701	-	-	8,330,701
Remuneraciones y beneficios sociales	1,375,345	249,823	153,624	1,778,792
Fletes en ventas	408,619	10,300	2,533	421,452
Mantenimiento de maquinarias y otros	771,574	-	1,500	773,074
Asistencia Técnica	300,000	-	-	300,000
Arriendo de propiedades (Nota 22)	946,360	5,009	9,909	961,278
Energéticos (energía eléctrica, agua, gas GLP)	1,976,337	9,320	7,005	1,992,662
Depreciaciones	2,462,420	446	-	2,462,866
Amortizaciones	-	60,536	-	60,536
Seguros	83,147	-	-	83,147
Tecnología de información y comunicación	33,982	9,576	5,320	48,878
Honorarios	265,371	456,699	3,587	725,657
Impuestos de funcionamiento y otros impuestos	93,620	200	-	93,820
Otros costos y gastos	97,843	7,819	55,997	161,659
	<u>17,145,319</u>	<u>809,728</u>	<u>239,475</u>	<u>18,194,522</u>

20. OTROS INGRESOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) ganancia en venta de propiedades y equipos	237,349	134,130
Ingresos misceláneos (1)	267,850	160,876
Otros gastos	(386,763)	-
	<u>118,436</u>	<u>295,006</u>

(1) Corresponde a servicios del almacenaje brindado a sus clientes.

21. GASTOS FINANCIEROS, NETOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses ganados	-	1,191
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses por préstamos con relacionadas	(71,406)	(128,332)
Impuesto a la salida de divisas	(22,587)	(111,071)
Otros gastos por intereses	(21,983)	-
	<u>(115,976)</u>	<u>(239,403)</u>
	<u>(115,976)</u>	<u>(238,212)</u>

AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

22. CONTRATOS

Contrato de arrendamiento

En junio del 2017, la Compañía renovó un contrato de arrendamiento del inmueble donde opera, con sus edificaciones y obras de infraestructuras presentes que, incluye galpones, bodegas, oficinas administrativas, etc., con Intermall S. A. El término de duración de ese contrato es de tres años a partir de la fecha de su suscripción. En enero del 2018 se realizó la modificación del contrato, por la entrega de parte de las instalaciones, debido a la reducción de las operaciones de la Compañía. El nuevo monto de arrendamiento será de US\$36,317.

Durante el año 2018, por concepto de arriendo, se cargaron a los resultados aproximadamente US\$577,705 (2017: US\$961,278), monto que incluye arriendos de bodegas externas, los que se registraron en el rubro Costos de ventas del estado de resultados.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.