MEAD JOHNSON NUTRITION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE 2012
ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Mead Johnson Nutrition Cía. Ltda. (La Compañía) fue constituida en Ecuador el 28 de noviembre del 2008 e inició sus operaciones el 1 de febrero del 2009 con la compra de las líneas de fórmulas infantiles: Enfamil Premiun, Enfamil sin lactosa, Enfagrow Premiun, entre otros. Es una subsidiaria de Mead Johnson Dutch Company de Estados Unidos. Su objeto social es la importación y comercialización de estos productos .

Nota No 1 Transición NIIF

La Superintendencia de Compañías el 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF agrupando a las compañías en tres grupos, para que apliquen las NIIF en el 2010, 2011 y 2012. La Compañía se encuentra en el grupo para aplicar las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, por consiguiente su período de transición es el 2011.

Nota No 2 Resumen período de transición a NIIF

La información que se presentan a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Mead Johnson Nutrition Ecuador Cia. Ltda.:

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	8,719	9,162
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Costo atribuido de propiedades y equipos **(1)**	52	23
Reconocimiento de una provision por devoluciones en ventas **(2)**	(211)	(96)
Eliminación de la amortización de intangilbles **(3)**	294	
Reconocimiento de impuestos diferidos **(4)**	67	62
Inventario para muestras reconocidas en el estado de resultados	(64)	
Subtotal	138	(11)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	8,857	9,151

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	(en miles de U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	755
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Ajuste al gasto depreciación de propiedades y equipo **(1)**	29
Reconocimiento de una provision por devoluciones en ventas **(2)**	(115)
Eliminación de la amortización de Intangilbles **(3)**	294
Reconocimiento de ingresos por impuestos diferidos **(4)**	5
Costo de muestras reconocidas en el estado de resultados	(64)
Subtotal	149
Resultado integral de acuerdo a NIIF	904

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

(1) ***Costo atribuido de propiedades y equipos***: Para efectos de la primera adopción de NIIF, la Compañía determinó el importe en libros de sus vehículos en función de nuevas vidas útiles económicas, adicionalmente estableció un valor residual del 50% para estos activos, pues identificó que su valor en libros según NEC difería en forma significativa de su valor en libros según NIIF a la fecha de transición debido al uso de tasas tributarias para la aplicación de la estimación de la depreciación. La aplicación de los conceptos antes señalados generaron un incremento patrimonial al 1 de enero del 2011 de US$23 mil al 31 de diciembre del 2011 de US$52 mil y un mayor cargo a resultados por US$29 mil por concepto de depreciación del año 2011.

(2) ***Reconocimiento de una provisión por devoluciones en ventas*** - Bajo PCGA anteriores la Compañía no reconoció una provisión por concepto de devolución en ventas a clientes. Bajo NIIF se efectuó el análisis en función a datos históricos y probabilidad estimada de devoluciones en ventas y reconoció en sus estados financieros la provisión requerida. La aplicación de este concepto antes señalado generó una disminución patrimonial al 1 de enero del 2011 de US$96 mil y al 31 de diciembre del 2011 de US$211 mil y un menor cargo a resultados por US$115 mil.

(3) ***Eliminación de la amortización de intangibles*** - Según NIIF, los activos intangibles que mantengan una vida útil indefinida no deberán ser amortizados. Según los PCGA anteriores, el goodwill fue amortizada sobre una base de línea recta en 20 años. Al 31 de diciembre del 2011, el efecto de la eliminación de la amortización del la goodwill fue un incremento patrimonial de US$294 y una disminución en el gasto amortización de intangibles por US$294 mil.

(4) ***Reconocimiento de impuestos diferidos***: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US$62mil y US$67 mil, respectivamente, un incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento en el ingreso por impuestos diferidos del año 2011 por US$5 mil.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Diferencias temporarias:		
Depreciación de propiedades y equipos	(52)	(23)
Provision para devoluciones en ventas	210	96
Provisión de jubilación patronal	28	40
Provisiones de gastos	104	145
Total	290	258
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	23%	24%
Activo (Pasivo) por impuestos diferidos	67	62

Impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron generados principalmente por Propiedades y equipo , Provisión Devolución Venta , Provisión Gastos y Provisión Jubilación Patronal , a continuación un resumen .

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Año 2012			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:			
Propiedades y equipo	(12)	(3)	(15)
Provisión por devolución en ventas	48	(7)	41
Provisiones de gastos	24	29	53
Provisión de jubilación patronal	7	3	10
Total	67	22	89
Año 2011			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:			
Propiedades y equipos	(6)	(6)	(12)
Provisión por devolución en ventas	23	25	48
Provisiones de gastos	35	(11)	24
Provisión de jubilación patronal	10	(3)	7
Total	62	5	67

Soluciones Contables
Raza & Bolaños Cia. Ltda.