

ENERGIZER-ECUADOR C. A.
(Anteriormente Eveready Ecuador C. A.)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales y otros resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

Energizer-Ecuador C. A. ("la Compañía") fue constituida en el año 1967; mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 20 de enero de 2016 e inscripción en el Registro Mercantil. El 25 de febrero de 2016 fue autorizado el cambio de razón social de Eveready Ecuador C. A. a Energizer-Ecuador C. A. La dirección registrada de la Compañía es Av. 6 de Diciembre e Ignacio Bossano.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de pilas y linternas.

Energizer - Ecuador C. A. forma parte de la organización mundial de empresas Energizer. Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la venta y comercialización de los productos fabricados en su mayor parte por sus compañías relacionadas (ver Nota 11).

Debido a la estructura de capital, Energizer - Ecuador C. A. es considerada como una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros previsto en la decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, por lo cual tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior una vez se hayan pagado los impuestos correspondientes.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

1.3 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 8 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de Preparación de Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board).

Bases de Medición

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

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Compañía en los que se ha aplicado la Norma NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes y la Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la nota 3.

Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC 15 “Arrendamientos Operativos – Incentivos” y SIC 27 “Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento”.

La NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 “Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes” en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

En el análisis preliminar realizado, el impacto para el año 2019 es inmaterial ya que el contrato de arrendamiento vence en octubre 2019 y al momento no se puede hacer ninguna suposición con respecto a una renovación de contrato o cambio de oficinas. Para el 31 de diciembre de 2018 / 1 de enero de 2019 el impacto a nivel de Estados Financieros no es material ya que el incremento por el reconocimiento del Derecho de uso es del 0,4% y a nivel de Estado de Resultados no hay efecto en valores debido a que el efecto es a nivel de presentación de cuentas.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

2.2 Transacciones en Moneda Extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (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.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del registro a la tasa de cambio de cierre o del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos locales.

2.4 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda en la fecha en que se originan, todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sean deudores comerciales sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros – Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contable de medición o reconocimiento que pudiere surgir.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio – Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía;
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos;
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y,

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses - Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo por el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular; y, por otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos); así como, un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas - política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Activos Financieros - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

La Compañía clasificaba sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- préstamos y cuentas por cobrar; y,
- al valor razonable con cambios en resultados, y dentro de esta categoría como:
 - mantenido para negociación;
 - designado al valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, fueron reconocidos en resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iv. Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

v. Deterioro de activos financieros

Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero, excepto para saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 60 días. Así también la Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Compañía; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Compañía, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,
- el activo financiero tiene una mora de más de 180 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un periodo inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables.

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos ó cuentas vencidas por más de 180 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Al 31 de diciembre del 2018 (y 2017) no fue requerido el registro de estimaciones por deterioro de deudores comerciales.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales (personas naturales), la política de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando éste presente una mora de más de 180 días, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes corporativos, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en la existencia o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Compañía que permitan la recuperación de los montos adeudados.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2018

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de sus deudores comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que los deudores comerciales se han deteriorado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos comprende el precio de la factura, los aranceles de importación, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición del producto, netos de rebajas o descuentos relacionados con los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. La Compañía identifica los productos en mal estado y registra una provisión de deterioro para cubrir la pérdida de los mismos.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, tales como fletes, almacenaje, gastos de nacionalización, entre otros.

2.6 Mobiliario, Vehículos y Equipos

El mobiliario, vehículos y equipos están registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye 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

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de mobiliario, vehículos y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales del mobiliario, vehículos y equipos son revisadas en cada ejercicio, y son ajustadas si es necesario.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	15
Equipos de computación	3 - 6
Vehículos	5 - 6
Adecuaciones e Instalaciones	3

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

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, éste es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (mobiliario, vehículos y equipos e intangibles)

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

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018 (y 2017), no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende de si la compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad; en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento operativo se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como activo y se clasifican como mejoras a propiedades arrendadas.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor 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.

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.

En adición, es importante señalar que de acuerdo a la “Ley Orgánica para impulsar la Reactivación Económica”, la tasa del Impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales comparado con el año anterior; por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La NIC 12 establece que se debe reconocer un activo por impuesto diferido cuando se espera obtener utilidades gravables en el futuro, basados en este principio la Compañía ha obtenido utilidad gravable durante los últimos ejercicios y se pretende que se sigan presentando ganancias gravables para que sea evidencia las reversas de las diferencias temporarias. Para efectos de la medición del activo por impuesto diferido la Compañía aplica la tasa vigente para el cálculo del impuesto a la renta del 25%.

Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

2.10 Beneficios a los empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado”, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

2.11 Provisiones y Contingentes

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Inicialmente la Compañía ha aplicado NIIF 15 al 1 de enero de 2018. En la nota 8, se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con clientes. La aplicación inicial de la norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía no tuvo efectos, según se describe en la nota 3 (A).

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES ADOPTADAS EN EL 2018

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver A) y la NIIF 9 (ver B) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía, por consiguiente la información comparativa incluida en los estados financieros no requirió ser re expresada.

(A) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15, y como resultado del análisis de la adopción de esta norma, ha determinado que no hubieron impactos materiales sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con el reconocimiento de las fuentes de ingresos, en consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido re expresada; es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18, e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Compañía en relación con el reconocimiento de ingresos ver Nota 8.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(B) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

i. Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la NIIF 9, ver la Nota 6.

A continuación en conjunto con las notas adjuntas, se explica las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Clasificación original bajo la norma <u>NIC 39</u>	Nueva clasificación bajo la norma <u>NIIF 9</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado
Total activos financieros		
Pasivos financieros		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros
Cuentas por pagar a partes relacionadas	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros
Total pasivos financieros		

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (a) Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo la Norma NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado.

ii. Deterioro del valor de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada” (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen antes que bajo la Norma NIC 39.

Para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles. La Compañía ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018, no tuvieron efectos en la estimación de la pérdida por deterioro.

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9, no implicaron ningún impacto en los estados financieros, por consiguiente no hay diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resulten de la mencionada adopción.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial, inherente a la determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Uso de Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2017, se incluye en la nota 14 – medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6, se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(i) Riesgos financieros -

El Departamento Financiero tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Corporación. En estas políticas se establecen los niveles de autorización para límites de crédito a clientes, políticas relacionadas a la valuación del deterioro de la cartera, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límites de endeudamiento.

(ii) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$2.703.035 al 31 de diciembre de 2018 (US\$977.641 en 2017), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

El efectivo en bancos es mantenido substancialmente en instituciones financieras, que están calificadas como AAA y AAA-, según una agencia calificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las operaciones de la Compañía.

Deudores Comerciales

Las ventas se realizan a los diferentes canales de distribución: distribuidores nacionales (supermercados y cadenas de farmacias) y distribuidores de cobertura y especializados, a quienes se les concede créditos con un plazo máximo de 60 y 90 días respectivamente, el riesgo de recupero en los canales distribuidores nacionales y distribuidores de cobertura es bajo dada la experiencia, en los canales de supermercados y cadenas de farmacias el riesgo es casi nulo debido igualmente a la historia, dado que no presentan incumplimientos y generalmente son entidades de alto reconocimiento y liderazgo en el mercado.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, bajo la cual se analiza a cada cliente de manera individual en lo que respecta a solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del bien. La revisión de la Compañía incluye referencias bancarias; además se establecen límites de crédito para cada cliente.

No se han excedido los límites de crédito y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

La siguiente tabla muestra la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2018.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes individuales al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y ha diseñado una política en la que se establece que para aplicar el deterioro de los activos financieros se utilizará el “Modelo General”.

Sobre la base de los activos financieros que mantiene la Compañía, después realizar el análisis la Administración determinó que los todos los activos y pasivos financieros se encuentran en la “Fase 1” y la cartera no tiene riesgo crediticio.

Así también, dado la naturaleza del negocio de la Compañía, en el que la mayor parte de las ventas son recuperadas en el corto plazo (plazo promedio de cobro es de 60 días) y no existen cuentas a cobrar de otra naturaleza que sean significativas, por lo que no se realiza una provisión por deterioro.

	Tasa de pérdida promedio <u>ponderada</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	Con deterioro <u>crediticio</u>
No vencido	0%		US\$ 1.861.834	No
Vencido (días):				
1 - 60	0%		<u>354.725</u>	No
		8	US\$ <u>2.216.560</u>	

(iii) Riesgo de liquidez -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran vía préstamos a compañías relacionadas, que generan interés anual, y/o remesas de dividendos, cualquier tipo de inversión debe ser previamente aprobado por la casa matriz.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Menos de 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	563.539
Ceuntas por pagar a entidades relacionadas		<u>240.782</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	US\$	278.021
Ceuntas por pagar a entidades relacionadas		<u>149.966</u>

(iv) Riesgo de capital.-

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios.

El capital se compone del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. El Directorio también hace seguimiento al nivel de dividendos pagados a los accionistas.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado separado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	4.664.443	4.667.923
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo		<u>2.703.035</u>	<u>977.641</u>
Deuda neta	US\$	<u>1.961.409</u>	<u>3.690.282</u>
Total patrimonio	US\$	<u>2.199.620</u>	<u>2.360.919</u>
Indice deuda-patrimonio ajustado		<u>0,89</u>	<u>1,56</u>

5.2 Factores de riesgo regulatorio y operacional**(i) Riesgo del entorno regulatorio**

La Compañía se abastece del 100% de productos provenientes del mercado internacional que son destinados para la venta, mismos que están expuestos a una serie de regulaciones.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(ii) Riesgos de inventarios -

El Departamento de Abastecimientos (Supply Chain), tiene a su cargo la administración del riesgo sobre los inventarios y todo lo que esto representa como son: almacenamiento, rotación y riesgo de caducidad de productos.

Todos estos riesgos son administrados considerando los lineamientos y políticas Corporativas del Grupo Energizer.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

		2018		
		Corriente	No corriente	
Activos financieros medidos al costo amortizado				-
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	2.703.035	-	
Deudores comerciales		2.216.560	-	
Otras cuentas por cobrar		25.298	5.184	-
Total activos financieros	US\$	<u>4.944.893</u>	<u>5.184</u>	=
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	563.539	-	
Cuentas por pagar a partes relacionadas		240.782	-	-
Total pasivos financieros	US\$	<u>804.320</u>	<u>-</u>	=

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales	US\$ <u>2.703.035</u>	<u>977.641</u>

8. INGRESOS ORDINARIOS Y DEUDORES COMERCIALES

(a) Flujos de Ingresos

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de productos de las líneas de pilas y linternas, productos que son vendidos en los diferentes canales de distribución.

(b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Un resumen de los ingresos ordinarios y deudores comerciales es como sigue:

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

		Ingresos ordinarios Año terminado el 31 de diciembre de		Deudores co Al 31 de dici
		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Canal moderno (directo a clientes)	US\$	4.497.371	5.116.372	1.025.574
Canal tradicional (distribuidores)		<u>6.340.872</u>	<u>5.960.890</u>	<u>1.190.986</u>
	US\$	<u>10.838.243</u>	<u>11.077.262</u>	<u>2.216.560</u>
Nota				5.1 (ii)

Los ingresos por la venta de productos (pilas y linternas) se reconocen en un momento determinado cuando transferidos.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Saldos del Contrato

A continuación los saldos de contratos con clientes sobre cuentas por cobrar, y pasivos de contratos con clientes:

	Nota		2018	
			31 de Diciembre	1 de Enero
Cuentas por cobrar, que se incluyen en deudores comerciales	5.1 (ii)	US\$	<u>2.216.560</u>	<u>2.294.312</u>
Pasivos del contrato		US\$	<u>343.212</u>	<u>281.807</u>

Los pasivos del contrato se relacionan básicamente con la provisión por descuentos y rebates que se reconocen a los clientes con base en los acuerdos comerciales establecidos.

(d) Saldos del Contrato

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de devoluciones 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 transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

9. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		2018	2017
Pilas y linternas	US\$	1.232.916	2.745.046
Importaciones en tránsito		<u>441.285</u>	<u>582.593</u>
	US\$	<u>1.674.201</u>	<u>3.327.639</u>

En el año 2018, cambios en pilas y linternas reconocidos como costo de ventas asciende a US\$5.543.275 (US\$5.517.526 en el 2017). La disminución de inventarios de su valor neto de realización, debido a la provisión de obsolescencia, se incrementó en un valor de US\$13.387 en 2018 (decremento de US\$1.711 en 2017).

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La custodia física y la entrega de inventarios a los clientes están tercerizadas con una entidad no relacionada que también es responsable por la contratación de seguros que cubran los riesgos que afectan a dichos inventarios en bodega y en el transporte hacia los clientes.

10. MOBILIARIO, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

El detalle del movimiento de mobiliario, vehículos y equipos es el siguiente:

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Adecuación instalación</u>
Costo:					
Saldo al 1 de enero 2017	US\$	50.861	65.920	212.596	-
Adiciones		<u>-</u>	<u>19.121</u>	<u>-</u>	<u>74.7</u>
Saldo al 31 de diciembre 2017		50.861	85.041	212.596	74.7
Adiciones		-	16.132	-	11.6
Ventas y bajas		<u>-</u>	<u>(33.012)</u>	<u>(212.596)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre 2018	US\$	<u>50.861</u>	<u>68.161</u>	<u>-</u>	<u>86.3</u>
Depreciación acumulada:					
Saldo al 1 de enero del 2017	US\$	(25.682)	(52.183)	(121.657)	-
Adiciones	17	<u>(3.374)</u>	<u>(7.900)</u>	<u>(20.238)</u>	<u>(22.3</u>
Saldo al 31 de diciembre 2017		(29.056)	(60.083)	(141.895)	(22.3
Adiciones	17	(3.380)	(12.869)	(4.115)	(26.1
Ventas y bajas		<u>-</u>	<u>33.012</u>	<u>146.010</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre 2018	US\$	<u>(32.436)</u>	<u>(39.940)</u>	<u>-</u>	<u>(48.5</u>
Valor en libros neto:					
Al 1 de enero de 2017	US\$	<u>25.179</u>	<u>13.737</u>	<u>90.939</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2017	US\$	<u>21.804</u>	<u>24.958</u>	<u>70.701</u>	<u>52.3</u>
Al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>18.424</u>	<u>28.221</u>	<u>-</u>	<u>37.7</u>

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS****(a) Transacciones con Partes Relacionadas**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías bajo control común, pertenecientes a la organización Energizer a nivel mundial:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compras de inventario</u>				
Energizer Singapore PTE Ltd.	Control común	US\$	1.584.241	2.836.307
PT Energizer Indonesia	Control común		795.635	1.264.132
Energizer Brands, LLC (antes Everady)				
Battery Company - EBC)	Control común		585.014	1.076.197
Energizer de Colombia C.A	Control común		-	19.726
		US\$	<u>2.964.890</u>	<u>5.196.362</u>
 <u>Dividendos pagados -</u>				
	Accionistas	16	US\$ <u>2.000.000</u>	<u>3.756.000</u>

La Compañía importa de sus relacionadas la totalidad de productos terminados para la distribución en el mercado ecuatoriano.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Dividendos por pagar</u>				
Energizer International Group B.V.	Accionista	16	US\$ <u>1.736.973</u>	<u>2.411.612</u>
 <u>Acreedores comerciales</u>				
Energizer Singapore Pte Ltd	Control común	US\$	178.161	117.333
Energizer Brands, LLC (antes EBC)	Control común		15.681	12.907
PT Energizer Indonesia	Control común		46.940	-
Energizer de Colombia S.A	Control común		-	19.726
		US\$	<u>240.782</u>	<u>149.966</u>

Los saldos con partes relacionadas correspondientes a acreedores comerciales, no devengan ni causan intereses, tienen plazos definidos de entre 45 y 90 días.

(c) Remuneraciones Personal Clave de la Gerencia

La compensación recibida por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales corriente y planes de beneficios definidos no corriente ascendió a:

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Año terminado al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Sueldos	US\$	324.351	232.373
Bonos		50.210	39.934
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		10.380	22.270
	US\$	<u>384.941</u>	<u>294.577</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Impuesto a la renta corriente	US\$	482.652	425.373
Impuesto a la renta diferido		(27.973)	(11.745)
	US\$	<u>454.680</u>	<u>413.628</u>

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		<u>1.639.158</u>		<u>1.738.989</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la pérdida antes de impuesto a la renta	25,00%	409.790	22,00%	382.578
Más (menos):				
Gastos no deducibles	4,45%	72.863	2,46%	42.795
Otros	-1,71%	(27.973)	-0,68%	(11.745)
	<u>27,74%</u>	<u>454.680</u>	<u>23,79%</u>	<u>413.628</u>

Durante el 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% (22% en 2017) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

(c) Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto Diferido

Los movimientos del activo por impuesto diferido fueron como sigue:

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Saldo al final</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Rec.</u>
<u>Año 2018</u>				
Activos por Impuestos Diferidos				
Obsolescencia de inventario	US\$	1.644	3.347	
Bonos corporativos		6.210	1.262	
Jubilación patronal		-	13.979	
Indemnización por desahucio		-	4.125	
Provision devoluciones		-	8.094	
Provisión deflator no devengada		12.507	1.298	
Total Activo por Impuesto Diferido		<u>20.361</u>	<u>32.105</u>	<u>—</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos -				
Provisión de devoluciones (Inventario)		-	(4.132)	
Impuesto diferido	US\$	<u>20.361</u>	<u>27.973</u>	<u>—</u>
<u>Año 2017</u>				
Activos por Impuestos Diferidos				
Obsolescencia de inventario	US\$	1.824	(180)	
Impuestos a la Salida de Divisas		2.684	(2.684)	
Bonos corporativos		4.108	2.102	
Provisión deflator no devengada		-	12.507	
Total Activo por Impuesto Diferido	US\$	<u>8.616</u>	<u>11.745</u>	<u>—</u>

De acuerdo con las proyecciones realizadas por la Compañía para los siguientes años, la Compañía podrá generar si que permitirá compensar el impuesto diferido en el período. Los impuestos diferidos han sido calculados con una ta a la Renta, ya que para el año 2019 esa es la tarifa vigente.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Situación fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(e) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2016, de acuerdo con la Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

Sin embargo, El Art. enumerado (5) de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, agregado por el artículo 7 de la ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial 94 de 23 de diciembre de 2009, manifiesta lo siguiente:

“Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- a) Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables.
- b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales, o regímenes fiscales preferentes.
- c) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.”

Tomando en consideración la base legal mencionada anteriormente, Energizer-Ecuador C.A. cumple con los tres requisitos para encontrarse exento del Régimen de Precios de Transferencia. De acuerdo a lo confirmado por la Compañía y a las revisiones efectuadas, a continuación se presenta la siguiente información sobre los tres requisitos con los que cumple la compañía:

- (1) Tener un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; Para el ejercicio fiscal 2018 el impuesto a la renta causado fue US\$482.652, equivalente al 4,43% de los ingresos gravables.
- (2) No realizar operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes: En el año 2017, Energizer efectuó transacciones con sus relacionadas residentes en Estados Unidos, Indonesia, Singapur y Colombia, países que no han sido catalogados como paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, de acuerdo a la normativa ecuatoriana.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) No mantener suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables. Energizer no tiene firmado con el Estado contratos de exploración y explotación.

Por tanto la compañía cumple con lo estipulado en la norma y está exento del régimen de Precios de Transferencia para el ejercicio fiscal 2017.

(f) Reformas tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de impuestos por pagar es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
SRI:			
Impuesto a la renta	US\$	367.217	305.206
Impuesto al valor agregado - IVA		256.059	263.938
Retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta		<u>18.893</u>	<u>12.929</u>
	US\$	<u><u>642.169</u></u>	<u><u>582.073</u></u>

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de los empleados en las utilidades	17	US\$ 289.263	306.880
Sueldos y beneficios por pagar		102.669	95.280
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		29.106	29.293
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>518.753</u>	<u>417.641</u>
		US\$ <u><u>939.791</u></u>	<u><u>849.094</u></u>
Corriente		US\$ 421.038	431.453
No corriente		<u>518.753</u>	<u>417.641</u>
		US\$ <u><u>939.791</u></u>	<u><u>849.094</u></u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los último cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

		Jubilación patronal		Indemnización por por desahucio		Total	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	US\$	311.885	454.406	105.756	143.417	417.641	597.823
Costo laboral por servicios actuariales		32.652	60.549	9.813	18.817	42.466	79.366
Costo financiero		23.265	18.812	7.772	5.937	31.038	24.749
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia y efecto de liquidaciones antieipadas		26.056	(221.882)	1.552	(1.575)	27.608	(223.457)
Beneficios pagados		-	-	-	(60.840)	-	(60.840)
Al 31 de diciembre	US\$	<u>393.859</u>	<u>311.885</u>	<u>124.894</u>	<u>105.756</u>	<u>518.753</u>	<u>417.641</u>

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:			
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$	368.939	280.934
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años		<u>24.920</u>	<u>30.951</u>
	US\$	<u>393.859</u>	<u>311.885</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.50%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	2.00%
Tasa de rotación	15.47%	16.69%
Vida laboral promedio remanente	8.11	8.01
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los estados financieros.

Las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014 modificaron el párrafo 83 de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, con aplicación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, el mencionado párrafo incluye una enmienda inherente a que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post - empleo tenga como referencia los rendimientos de los bonos empresariales de alta calidad a nivel moneda, previo a la enmienda el párrafo hacía referencia a la aplicación de la tasa de descuento a nivel país. Debido a lo antes mencionado, al 31 de diciembre del 2017, la Compañía en cumplimiento de la modificación efectuada a la NIC 19, aplicó una tasa de descuento en referencia a los bonos del Ecuador, como supuesto para el cálculo de los beneficios post - empleo.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	2018	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	(12.823)	13.594
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	<u>14.381</u>	<u>(13.650)</u>
	2017	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	(14.306)	15.213
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	<u>16.023</u>	<u>(15.176)</u>

15. PATRIMONIO

(a) Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 (y 2017) comprende 996.186.111 acciones ordinarias de valor nominal de US\$0,0004 cada una.

(b) Reservas y resultados acumulados

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. Al 31 de diciembre del 2018 (y 2017) la reserva alcanza el 50% del capital suscrito.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Reserva de libre disposición

Esta reserva fue apropiada de las utilidades de los años 2002 y 2001; y, es de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas de Compañía.

Resultados acumulados – Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo de esta cuenta se reclasificó a resultados acumulados al momento de adopción de NIIF.

Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. El saldo acreedor de este rubro solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas inclusive las del último ejercicio económico si las hubieren; utilizado para absorción de pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

16. DIVIDENDOS POR PAGAR

Durante el año 2018, de acuerdo a la resolución de la Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2018, se decidió hacer el reparto de dividendos a sus accionistas por US\$1.325.361 correspondientes a las utilidades del año 2017. Durante el año 2018, se realizaron pagos de dividendos a sus accionistas por un valor de US\$2.000.000 correspondientes al año 2015 (US\$812.039) y 2016 (US\$1.187.961).

Durante el año 2017, de acuerdo a la resolución de la Junta General de Accionistas del 26 de abril del 2017, se realizó el pago de dividendos a los accionistas por US\$1.599.573. Durante el año 2017, se realizaron pagos de dividendos a los accionistas por un valor de US\$3.756.000 correspondientes al año 2014 (US\$2.139.092) y 2015 (US\$1.616.908).

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registra US\$ 1.736.973 (2017: US\$2.411.612) pendiente de pago a sus accionistas.

El movimiento de los dividendos por pagar es como sigue:

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	US\$	2.411.612	4.568.039
Dividendos pagados	11 (a)	(2.000.000)	(3.756.000)
Dividendos declarados		<u>1.325.361</u>	<u>1.599.573</u>
Saldo final	11 (a) US\$	<u>1.736.973</u>	<u>2.411.612</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	<u>Nota</u>	Costo de productos <u>vendidos</u>	Gastos <u>administrativos</u>	Gastos de <u>venta</u>	<u>Total</u>
<u>2018</u>					
Consumo de inventarios	9	US\$ 5.543.275	-	-	5.543.275
Flete y bodegaje		217.842	-	-	217.842
Otros costos indirectos		122.288	-	-	122.288
Remuneraciones y beneficios sociales		-	720.982	789.790	1.510.772
Participación laboral	14	-	130.168	159.095	289.263
Publicidad y promociones		-	-	392.165	392.165
Gastos generales		-	116.894	710.859	827.753
Impuestos y contribuciones		-	22.295	-	22.295
Depreciaciones	10	-	42.242	4.115	46.357
Honorarios		-	122.141	30.756	152.897
Gastos de viaje		-	33.885	44.891	78.777
Otros gastos		-	-22.654	18.117	-4.537
	US\$	<u>5.883.405</u>	<u>1.165.954</u>	<u>2.149.788</u>	<u>9.199.147</u>

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>		<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de Venta</u>	<u>Total</u>
<u>2017</u>						
Consumo de inventarios	9	US\$	5.517.526	-	-	5.517.526
Flete y bodegaje			233.300	-	-	233.300
Otros costos indirectos			81.525	-	-	81.525
Remuneraciones y beneficios sociales			-	709.628	882.386	1.592.014
Participación laboral	14		-	128.889	177.991	306.880
Publicidad y promociones			-	-	379.725	379.725
Gastos generales			-	123.084	751.373	874.457
Impuestos y contribuciones			-	24.411	-	24.411
Depreciaciones	10		-	41.567	12.310	53.877
Honorarios			-	93.669	14.425	108.094
Gastos de viaje			-	41.559	41.101	82.660
Otros gastos			-	60.813	23.171	83.984
		US\$	<u>5.832.351</u>	<u>1.223.620</u>	<u>2.282.482</u>	<u>9.338.453</u>

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

	<u>Año terminado el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos	US\$ 10.838.243	11.077.262
Costos y gastos	<u>8.909.822</u>	<u>9.031.393</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades	1.928.421	2.045.869
	<u>15%</u>	<u>15%</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$ <u>289.263</u>	<u>306.880</u>

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía dispone de 33 trabajadores (32 en 2017) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de comercialización, mercadeo y administración.

ENERGIZER-ECUADOR C. A. (ANTERIORMENTE EVEREADY ECUADOR C.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. EVENTOS POSTERIORES

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 8 de marzo del 2019, fecha en la cual los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión y presentación. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera y antes del 8 de marzo del 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral.