

## **BIC ECUADOR (ECUABIC) S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía está constituida en la República del Ecuador desde 1979, y su actividad principal es la producción y distribución de bolígrafos, afeitadoras, lapiceros y encendedores marca Bic. El 54% de los productos comercializados por la Compañía durante el 2012, corresponden a productos terminados importados de compañías relacionadas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

**2.2 Bases de preparación** – Los estados financieros de Bic Ecuador (ECUABIC) S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.3 Efectivo y bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras locales y del exterior, que se pueden transformar rápidamente en disponible monetario.

**2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** – Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, las cuales incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5, a los estados financieros.

**2.5 Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o producción, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.6 Propiedades, planta y equipos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** – El costo de propiedades, planta y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Rubros</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y mejoras	25
Maquinarias y equipos	8
Moldes	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	8
Vehículos	3
Equipo de computación	3

**2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.6.5 Deterioro del valor de los activos tangibles** – Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

- 2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Son registrados a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 8, a los estados financieros.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.8 Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

**2.8.1 Impuesto corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario – SRI, al final de cada período.

**2.8.2 Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario – SRI.

**2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.9 Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de este flujo de efectivo.

## **2.10 Beneficios a trabajadores**

**2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período y elaboradas por profesionales independientes.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

**2.10.2 Participación de trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.10.3 Bono a ejecutivo** – La Compañía reconoce en sus estados financieros, un bono anual al gerente general de la Compañía. La base tomada para el cálculo del referido bono, está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

**2.11 Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.11.1 Ventas de bienes** – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.11.2 Ingresos por intereses** – Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

**2.12 Costos y gastos** – Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.13 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**2.14 Reclasificaciones** – Ciertas partidas de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, fueron reclasificadas con el objetivo de presentar información comparativa.

## **2.15 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros de la Compañía**

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – transferencias de activos financieros.	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral.	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos – recuperación de activos subyacentes.	Enero 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2012, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

## **2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** – Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la normativa NIIF 9 y revelaciones de transición.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a trabajadores.	Enero 1, 2013
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2009-2011.	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas nuevas normas y emiendas serán revisadas y evaluadas su aplicabilidad en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros sobre si tendrán un impacto significativo en los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que estos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

Durante el año 2012, en Bic Ecuador (ECUABIC) S. A., no han existido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** – El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinarias y equipos** – La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3, a los estados financieros.

**3.4 Impuesto a la renta diferido** – La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior por US\$1,036,596 y US\$215,881 respectivamente, los cuales generan intereses a la tasa promedio anual del 0.08%. Durante el año 2012, la Compañía ha registrado ingresos por intereses por US\$15,630.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Comerciales:</u></i>		
Relacionadas, Nota 16	6,772,724	5,499,000
Clientes	5,940,421	4,460,332
Provisión para cuentas incobrables	<u>(105,767)</u>	<u>(114,145)</u>
Subtotal	12,607,378	9,845,187
<i><u>Otras cuentas por cobrar:</u></i>		
Préstamos a relacionadas, Nota 16	430,848	262,903
Anticipos a proveedores	179,970	81,887
Trabajadores	96,795	113,320
Otros	<u>29,394</u>	<u>170,893</u>
Total	<u>13,344,385</u>	<u>10,474,190</u>

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales y compañías relacionadas registran los siguientes vencimientos:

	<u>Clientes locales</u>	<u>Compañías relacionadas</u>
	(en U.S. dólares)	
Por vencer:	3,832,018	2,125,905
Vencidos:		
Hasta 30 días	1,003,263	215,002
De 31 a 60 días	336,449	636,971
De 61 a 90 días	122,433	77,903
Más de 91 días	<u>646,258</u>	<u>3,716,943</u>
Total	<u>5,940,421</u>	<u>6,772,724</u>

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	2,877,807	2,271,974
Importaciones en tránsito	744,060	950,014
Materia prima	349,564	290,167
Materiales de empaque	189,737	151,252
Productos en proceso	118,850	102,254
Provisión por obsolescencia	<u>(36,180)</u>	<u>(21,882)</u>
Total	<u>4,243,838</u>	<u>3,743,779</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Productos terminados, corresponde a artículos de escritura, afeitadoras y otros bienes adquiridos a compañías relacionadas.
- Importaciones en tránsito, representa principalmente lo siguiente: (1) artículos de escritura por US\$244,770; (2) afeitadoras por US\$363,276; (3) encendedores por US\$51,498; y (4) repuestos por US\$84,516.

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	5,949,929	4,552,330
Depreciación acumulada	<u>(2,456,203)</u>	<u>(1,905,317)</u>
Total	<u>3,493,726</u>	<u>2,647,013</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Terreno	465,000	285,000
Edificio y mejoras	422,374	433,790
Maquinarias y equipos	482,297	494,854
Moldes	1,056,738	1,125,110
Muebles y enseres	49,558	30,342
Vehículos	66,058	73,089
Equipos de computación	41,726	47,606
Obras en proceso	<u>909,975</u>	<u>157,222</u>
Total	<u>3,493,726</u>	<u>2,647,013</u>



Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Moldes</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Total</u>
<i>(en U. S. dólares)</i>									
<u>Costo:</u>									
Saldos a enero 1, 2011	285,000	456,620	911,230	1,240,833	264,121	86,919	443,491	153,279	3,841,493
Adquisiciones			82,999	7,157	3,691	38,884	12,643	600,448	745,822
Activaciones				591,765			4,740	(596,505)	
Ventas/bajas		(42)	(657)	(15,000)		(17,849)	(1,437)		(34,985)
Saldos a diciembre 31, 2011	285,000	456,578	993,572	1,824,755	267,812	107,954	459,437	157,222	4,552,330
Adquisiciones	180,000		1,400		26,584	20,179	26,679	1,149,119	1,403,961
Activaciones			120,984	275,382				(396,366)	
Ventas / bajas					(6,362)				(6,362)
Saldos a diciembre 31, 2012	<u>465,000</u>	<u>456,578</u>	<u>1,115,956</u>	<u>2,100,137</u>	<u>288,034</u>	<u>128,133</u>	<u>486,116</u>	<u>909,975</u>	<u>5,949,929</u>

	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Moldes</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<i>(en U. S. dólares)</i>							
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos a enero 1, 2011	11,415	333,347	334,446	232,383	25,065	378,857	1,315,513
Depreciaciones	11,373	180,837	365,199	5,087	19,023	32,974	614,493
Ventas/bajas		(15,466)			(9,223)		(24,689)
Saldos a diciembre 31, 2011	22,788	498,718	699,645	237,470	34,865	411,831	1,905,317
Depreciaciones	11,416	134,941	343,754	6,343	27,210	32,559	556,223
Ventas/bajas				(5,337)			(5,337)
Saldos a diciembre 31, 2012	<u>34,204</u>	<u>633,659</u>	<u>1,043,399</u>	<u>238,476</u>	<u>62,075</u>	<u>444,390</u>	<u>2,456,203</u>

Durante el año 2012, adquisiciones incluye principalmente desembolsos para: (1) compra de terreno de 802 m2 ubicado en la ciudad de Guayaquil por US\$180,000; (2) moldes por US\$275,382; (3) maquinarias y equipos por US\$120,984; y (4) desembolsos para la construcción de moldes para la línea de producción de barriles y tapas por US\$760,352, registrados en obras en proceso.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Compañías relacionadas, Nota 16	2,274,774	2,149,721
Proveedores	<u>695,040</u>	<u>595,772</u>
Total	<u>2,969,814</u>	<u>2,745,493</u>

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores, corresponde a facturas de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior por US\$529,710 y US\$165,330, respectivamente, con vencimientos promedios de 30 a 90 días, los cuales no devengan intereses.

## 9. IMPUESTOS

### 9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Activos por impuesto corriente:</u></i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA	279,756	166,640
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>12,540</u>	<u>12,541</u>
Total	<u>292,296</u>	<u>179,181</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto a la renta por pagar	780,723	823,116
Impuesto al Valor Agregado y Retenciones de IVA	44,849	19,728
ISD – Impuesto a la salida de divisas por pagar	61,387	
Retenciones en la fuente	<u>          </u>	<u>7,784</u>
Total	<u>886,959</u>	<u>850,628</u>

### 9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto de impuesto a la renta incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	1,135,944	1,051,295
Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<u>(81,326)</u>	<u>22,305</u>
Total gasto de impuestos	<u>1,054,618</u>	<u>1,073,600</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	4,604,963	3,953,966
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Gastos no deducibles	510,446	567,303
Otras partidas no conciliatorias	<u>(176,521)</u>	<u>(140,874)</u>
Utilidad gravable	<u>4,938,888</u>	<u>4,380,395</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>1,135,944</u>	<u>1,051,295</u>
Anticipo calculado (2)	<u>243,899</u>	<u>225,084</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>1,135,944</u>	<u>1,051,295</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$243,899; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$1,135,944. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$1,135,944, que representa el impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos, han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008, y hasta mayo 10 del 2013, la Compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2009 al 2012, por lo cual estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

**9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** – Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al inicio del año	823,116	807,210
Provisión del año	1,135,944	1,051,295
Pagos efectuados	<u>(1,178,337)</u>	<u>(1,035,389)</u>
SalDOS al final del año	<u>780,723</u>	<u>823,116</u>

**Pagos efectuados** – Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

#### **9.4 Otros aspectos Tributarios:**

**Código Orgánico de la Producción** – Con fecha diciembre 29 del 2010, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** – Con fecha noviembre 24 del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere el referido valor.
- La tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

**Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180** – Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió tomar como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2013, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el pasivo por impuestos diferidos con cargo a resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez, y a otro resultado integral.

## **10. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado. Adicionalmente, la Compañía se acoge a la exención establecida en el artículo innumerado primero posterior 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno orientado con fines de regular las transacciones entre partes relacionadas.

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación de trabajadores	740,731	630,960
Beneficios sociales	<u>268,476</u>	<u>160,508</u>
Total	<u>1,009,207</u>	<u>791,468</u>

***Participación de trabajadores*** – De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	630,960	868,028
Provisión del año	812,641	697,760
Pagos efectuados	<u>(702,870)</u>	<u>(934,828)</u>
Saldos al final del año	<u>740,731</u>	<u>630,960</u>

## 12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	609,822	510,352
Bonificación por desahucio	<u>166,148</u>	<u>136,253</u>
Total	<u>775,970</u>	<u>646,605</u>

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, de la siguiente manera:

- Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de las pensiones de 4 trabajadores jubilados.
- Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 9 trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 tenían 20 años o más de trabajo.

- c. Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 105 trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo.

Para el cálculo, se consideraron una tasa de conmutación actuarial del 4% anual.

**12.1 Jubilación patronal** – Los movimientos en el valor presente de la provisión para jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	510,352	476,953
Provisión del año	<u>99,470</u>	<u>33,399</u>
Saldos al final del año	<u>609,822</u>	<u>510,352</u>

**12.2 Bonificación por desahucio** – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la provisión para bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	136,253	140,483
Provisión de año	29,895	
Ganancia actuarial	<u>          </u>	<u>(4,230)</u>
Saldos al final del año	<u>166,148</u>	<u>136,253</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012, por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del trabajador y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de los referidos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los trabajadores correspondientes.

### 13. PATRIMONIO

**13.1 Capital social** – Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 650,000 acciones de valor nominal unitario de US\$0.40, todas ordinarias y nominativas.

**13.2 Reservas** – Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las reservas patrimoniales son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dólares)	
Reserva facultativa	2,880,372	
Reserva legal	<u>130,250</u>	<u>130,250</u>
Total	<u>3,010,622</u>	<u>130,250</u>

**Reserva facultativa** – Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

En mayo 2 del 2012, la Junta General Ordinaria de Accionistas, resolvió apropiar reserva facultativa por US\$2,880,372, correspondiente a las utilidades del año 2011.

**Reserva legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**13.3 Resultados acumulados** – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados – distribuibles	13,807,456	13,537,483
Resultados acumulados proveniente de la aplicación por primera vez de las NIIF	12,246	12,246
<b><u>Reserva según PCGA anteriores:</u></b>		
Reserva de capital	<u>48,819</u>	<u>48,819</u>
Total	<u>13,868,521</u>	<u>13,598,548</u>

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reserva según PCGA anteriores** – Los saldos acreedores de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**13.4 Dividendos** – En julio del 2012, la Junta General de Accionistas resolvió declarar y pagar dividendos por US\$400,000, correspondiente a las utilidades de ejercicios anteriores.

## 14. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

### 14.1 Productos que generan ingresos y costos provenientes de los segmentos

La Compañía produce y comercializa principalmente bolígrafos, afeitadoras, lapiceros y encendedores marca Bic. Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

Productos estacionarios	- ventas directas a terceros y relacionadas
Afeitadoras	- ventas directas a terceros
Encendedores	- ventas directas a terceros

### 14.2 Ingresos y costo de ventas por línea de productos

A continuación se detalla información financiera por línea de productos, relacionada con las operaciones de la Compañía durante el año 2012:

	<u>Productos estacionarios</u>	<u>Encendedores</u>	<u>Afeitadoras</u>	<u>Otros productos</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...				
Ventas	21,692,437	1,785,435	5,367,640	361,440	29,206,952
Costo de ventas	<u>11,642,034</u>	<u>1,351,473</u>	<u>3,926,474</u>	<u>273,030</u>	<u>17,193,011</u>
Margen bruto	<u>10,050,403</u>	<u>433,962</u>	<u>1,441,166</u>	<u>88,410</u>	<u>12,013,941</u>

## 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Costo de ventas	17,193,011	16,335,987
Gastos de administración y ventas	<u>7,479,595</u>	<u>7,149,331</u>
Total	<u>24,672,606</u>	<u>23,485,318</u>

Un detalle de costos de ventas, gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:



	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas de materias primas y productos terminados	13,265,790	12,585,905
Sueldos y beneficios sociales	3,624,347	3,211,297
Publicidad y promoción	2,163,279	1,912,442
Servicios prestados	1,157,971	1,134,442
Empaques	783,557	714,251
Regalías, Notas 16, 17	708,055	762,515
Depreciación, Nota 7	556,223	617,178
Suministros	536,074	489,689
Otros gastos de administración y ventas	465,543	673,091
Gastos de viajes	348,656	290,359
Servicios públicos	235,872	264,380
Movilización	319,450	252,652
Honorarios profesionales	210,182	237,971
Mantenimientos	176,900	158,614
Seguros	87,322	132,339
Arrendamientos	<u>33,385</u>	<u>48,193</u>
Total	<u>24,672,606</u>	<u>23,485,318</u>

**Sueldos y beneficios sociales** – Un detalle es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	1,533,057	1,432,161
Participación de trabajadores	812,641	697,760
Beneficios sociales	805,781	740,043
Aportes al IESS	343,503	312,164
Beneficios definidos	<u>129,365</u>	<u>29,169</u>
Total	<u>3,624,347</u>	<u>3,211,297</u>

## 16. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas, efectuadas de común acuerdo entre las partes, incluyen las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
... Diciembre 31...		
<u>Cuentas por cobrar, Nota 5:</u>		
Bic Colombia S. A.	4,263,785	3,078,760
Bic Chile S. A.	1,343,677	1,641,100
Bic Venezuela C. A.	798,822	510,956
Bic Andina Perú S. A.	692,771	403,324
Societé Bic S. A.	103,643	103,643
No Sabe Fallar S. A. de C. V.	<u>874</u>	<u>24,120</u>
Total	<u>7,203,572</u>	<u>5,761,903</u>

... Diciembre 31...  
2012                      2011  
(en U.S. dólares)

Cuentas por pagar. Nota 8:

Societé Bic S. A.	1,362,128	682,307
Bic Amazonía S. A.	573,391	747,344
No Sabe Fallar S. A. de C. V.	187,157	596,650
Bic Graphic USA.	65,310	9,574
Bic Brasil S. A.		3,711
Otras	<u>86,788</u>	<u>110,135</u>
Total	<u>2,274,774</u>	<u>2,149,721</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Cuentas por cobrar no generan intereses y tienen vencimientos promedios de 60 a 120 días, excepto por Bic Andina Perú S. A. por US\$430,000, la cual genera interés del 5% anual y tiene vencimiento en octubre del 2013.
- Cuentas por pagar relacionadas, representan principalmente obligaciones a pagar con vencimientos promedios entre 30 y 90 días relacionados con importaciones de materia prima y productos terminados, que no generan intereses.

2012                      2011  
(en U.S. dólares)

Compras:

Societé Bic S. A.	3,561,682	2,608,028
Bic Amazonía S. A.	2,941,728	2,894,294
No Sabe Fallar S. A. de C. V.	2,747,466	2,895,623
Bic USA Inc.	262,371	52,321
Bic Graphic USA	181,123	226,092
Pimaco Autoadhesivos Cía. Ltda.	122,187	73,412
Bic Advertising Asia	106,319	
Sheaffer Slovakia S. R. O.	46,296	43,636
Bic Brasil S. A.		102,000
Otras	<u>87,373</u>	<u>45,168</u>
Total	<u>10,056,545</u>	<u>8,940,574</u>

Ingresos:

Bic Chile S. A.	2,221,835	2,919,679
Bic Colombia S. A.	1,873,898	2,237,994
Bic Venezuela C. A.	979,960	679,033
Bic Andina Perú S. A.	115,382	133,282
Bic Guatemala S. A.	7,016	
Bic México S. A.	<u>2,018</u>	

Total	<u>5,200,109</u>	<u>5,969,988</u>
-------	------------------	------------------

<u>Regalías:</u>	<u>708,055</u>	<u>762,515</u>
------------------	----------------	----------------

**Bono a ejecutivo** – Durante el año 2012, la Compañía ha cancelado bonificación a ejecutivo correspondiente al año 2011 por US\$29,000, y al 31 de diciembre del 2012, se registró provisión correspondiente al ejercicio económico del año 2012 por US\$48,000, relacionado con el referido bono.

## **17. CONTRATOS**

**Contrato por Uso de Marca y Asesoría** – En enero 1 del 2008, la Compañía suscribió con Bic Francia, un contrato por uso de marca y asesoría de tecnología, el cual presenta renovaciones automáticas por períodos iguales de un año.

El contrato establece que Bic Ecuador S. A., se compromete a pagar por concepto de asesoría y uso de marca el 5% sobre las ventas netas de los productos fabricados en el Ecuador. Durante el año 2012, la Compañía reconoció con cargo a los resultados del año US\$708,055, por concepto de regalías, relacionado con este contrato.

## **18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 10 del 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido aprobados por la Administración en mayo 10 del 2013, y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.