

BIC ECUADOR (ECUABIC) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Bic Ecuador (ECUABIC) S. A. ("la Compañía"), fue constituida en Ecuador en 1979, y su actividad principal es la producción y distribución de bolígrafos; comercialización de afeitadoras, lapiceros y encendedores marca Bic. El 43% de los productos comercializados por la Compañía durante el año 2017, corresponden a productos terminados importados de compañías relacionadas. Su domicilio principal es Km. 5 Vía Daule, Mapasingue Este, calle primera, en la ciudad Guayaquil.

Bic Ecuador (ECUABIC) S. A., es una subsidiaria de Bic Amazonía S. A. domiciliada en Brasil, cuya controladora final es Societé BIC, con domicilio en Francia.

La información contenida en estos estados financieros adjuntos 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), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional – La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros adjuntos de Bic Ecuador (ECUABIC) S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico 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.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por la venta de bienes, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente. Por lo tanto, la Administración de la Compañía considera que el tratamiento actual continuará siendo apropiado bajo NIIF 15.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendatario y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendatario para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

Al 31 de diciembre de 2017, la Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

3. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017, representa principalmente depósitos en cuentas corrientes en bancos locales por US\$2.6 millones, cuyos saldos promedios generan intereses entre el 0.35% y el 1.87% anual. Durante el año 2017, se registraron en los resultados del año intereses ganados por US\$7,050.

4. CUENTAS POR COBRAR

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

- 2.4 Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas al valor de la factura del proveedor incrementada por los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. 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.

2.5 Propiedades, planta y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento – Se miden inicialmente por su costo y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y la siguiente reparación.

2.5.3 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 de propiedades, planta y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y mejoras	25 - 40
Maquinarias y equipos	4 - 16
Moldes	5 - 7
Muebles, enseres y equipos de oficina	8 - 10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.5.4 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 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (si hubiere alguna).

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el referido activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo para las cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

2.7 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 imponibles 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 al final de cada período.

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.

2.8 Provisiones - Son reconocidas 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.

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Clientes	5,772,550	5,894,193
Compañías relacionadas, nota 15	2,987,000	3,402,520
Otras	179,622	319,285
Provisión por incobrabilidad	<u>(298,425)</u>	<u>(419,352)</u>
Total	8,640,747	9,196,646

5. INVENTARIOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Productos terminados	2,914,296	3,104,582
Importaciones en tránsito	2,072,837	1,127,043
Materiales de empaque	206,863	173,668
Materia prima	132,464	137,858
Productos en proceso	55,059	50,530
Provisión por obsolescencia	<u> </u>	<u>(8,617)</u>
Total	5,381,519	4,585,064

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo	7,952,790	7,471,576
Depreciación acumulada	<u>(4,440,150)</u>	<u>(4,679,944)</u>
Total	3,512,640	2,791,632
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	465,000	465,000
Maquinarias y equipos	791,524	651,154
Edificios y mejoras	606,719	635,873
Moldes	735,903	738,100
Muebles, enseres y equipos de oficina	122,358	143,151
Vehículos	69,894	74,955
Equipos de computación	47,543	53,794
Obras en proceso	<u>673,699</u>	<u>29,605</u>
Total	3,512,640	2,791,632

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

	Terrenos	Edificios y mejoras	Maquinaria y equipos	Moldes	Muebles, enseres y equipos de oficina <small>... (en U. S. dólares) ...</small>	Vehículos	Equipos de computación	Obras en proceso	Total
<i>Costo:</i>									
ENERO 1, 2016	465,000	635,401	1,808,831	2,922,731	431,576	190,182	629,073	86,614	7,169,408
Adquisiciones					2,170	21,980	18,776	300,673	343,599
Activaciones		105,898	44,031	207,753				(357,682)	
Ventas/bajas						(38,987)	(2,444)		(41,431)
DICIEMBRE 31, 2016	465,000	741,299	1,852,862	3,130,484	433,746	173,175	645,405	29,605	7,471,576
Adquisiciones						26,777	40,710	1,247,616	1,315,103
Activaciones			541,911	61,611				(603,522)	
Ventas/bajas			(478,844)	(121,999)	(168,857)	(41,251)	(22,938)		(833,889)
DICIEMBRE 31, 2017	465,000	741,299	1,915,929	3,070,096	264,889	158,701	663,177	673,699	7,952,790

	Edificios y mejoras	Maquinarias y equipos	Moldes	Muebles, enseres y equipos de oficina <small>... (en U. S. dólares) ...</small>	Vehículos	Equipos de computación	Total
<i>Depreciación acumulada:</i>							
ENERO 1, 2016	(81,928)	(1,048,080)	(2,026,629)	(266,108)	(84,051)	(541,932)	(4,048,728)
Depreciaciones	(23,498)	(153,628)	(365,755)	(24,487)	(28,160)	(52,123)	(647,651)
Ventas/bajas					13,991	2,444	16,435
DICIEMBRE 31, 2016	(105,426)	(1,201,708)	(2,392,384)	(290,595)	(98,220)	(591,611)	(4,679,944)
Depreciaciones	(29,110)	(147,262)	(289,632)	(21,016)	(24,130)	(47,041)	(558,191)
Ventas/bajas	(44)	224,565	347,823	169,080	33,543	23,018	797,985
DICIEMBRE 31, 2017	(134,580)	(1,124,405)	(2,334,193)	(142,531)	(88,807)	(615,634)	(4,440,150)

7. CUENTAS POR PAGAR

	31/12/17	31/12/16
Dividendos, notas 13 y 15	2,000,004	1,700,000
Proveedores	1,113,646	1,679,800
Compañías relacionadas, nota 15	1,464,758	334,941
Total	4,578,408	3,714,741

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente – Un detalle de la composición es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	224,260	391,150
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta, nota 8	1,077,761	626,064
Impuesto al Valor Agregado y retenciones de IVA	84,735	164,851
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	<u>30,898</u>	<u>28,342</u>
Total	<u>1,193,394</u>	<u>819,257</u>

8.2 Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	3,913,470	3,154,809
Gastos no deducibles (1)	<u>2,260,137</u>	<u>990,260</u>
Utilidad gravable al 22%	<u>6,173,607</u>	<u>4,145,069</u>
Impuesto a la renta causado	1,358,194	<u>911,915</u>
Anticipo calculado (2)	<u>254,290</u>	<u>252,816</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>1,358,194</u>	<u>911,915</u>

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado, por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Participación de trabajadores, nota 14	898,450	556,731
Beneficios sociales	<u>177,899</u>	<u>172,006</u>
Total	<u>1,076,349</u>	<u>728,737</u>

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Jubilación patronal	715,854	742,733
Bonificación por desahucio	<u>190,612</u>	<u>201,574</u>
Total	<u>906,466</u>	<u>944,307</u>

12. PATRIMONIO

13.1 Capital social – Al 31 de diciembre del 2017, el capital social esta constituido por 650,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00, todas ordinarias y nominativas.

13.2 Reservas – Las reservas patrimoniales son como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Reserva facultativa	8,693,782	11,089,694
Reserva legal	<u>325,000</u>	<u>325,000</u>
Total	<u>9,018,782</u>	<u>11,414,694</u>

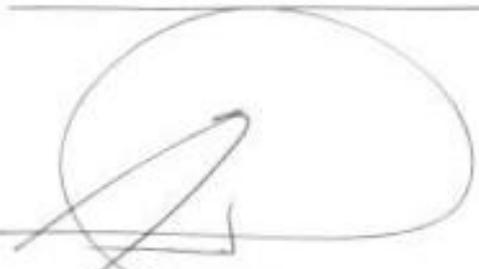
13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo de ventas	13,817,122	15,237,244
Gastos de administración y ventas	<u>12,591,416</u>	<u>9,701,414</u>
Total	<u>26,408,538</u>	<u>24,938,658</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo de ventas de materias primas	13,353,308	14,326,011
Sueldos y beneficios sociales	4,264,391	3,831,528
Publicidad y promoción	2,343,915	1,958,424
Regalías y asesoría comercial	1,245,960	1,407,648
Bajas de cuentas por cobrar	1,177,748	
Servicios prestados	775,516	564,538
Depreciaciones	558,191	647,651
Provisión obsolescencia de inventario	527,202	
Empaques	459,589	336,931
Suministros	372,633	362,222
Movilización	354,127	272,225
Servicios públicos	294,682	314,099
Provisión cuentas incobrables	12,867	93,452
Gastos de viajes	178,760	194,057
Contribución solidaria		118,839
Otros	<u>489,649</u>	<u>511,033</u>
Total	<u>26,408,538</u>	<u>24,938,658</u>



Gonzalo Ycaza-Boloña
Apoderado Especial



CPA Ignacio Medina Castro
Contador General