

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

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Bic Ecuador (ECUABIC) S. A. (la Compañía), es una compañía anónima constituida en Ecuador. Su domicilio principal es Km. 5 Vía Daule, Mapasingue Este, calle primera, en la ciudad Guayaquil.

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización de bolígrafos a terceros y compañías relacionadas; así como la venta a terceros de afeitadoras, lapiceros y encendedores marca Bic, los cuales son adquiridos a sus compañías relacionadas del exterior. Al 31 de diciembre del 2018, el 37% de las ventas totales de la Compañía corresponden a productos terminados adquiridos a sus compañías relacionadas.

Bic Ecuador (ECUABIC) S. A., es una subsidiaria de Bic Amazonía S. A. domiciliada en Brasil, cuya controladora final es Societé BIC, entidad constituida 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:

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. El costo es asignado mediante el método del costo estándar. 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.

## **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 Activos intangibles adquiridos de forma separada** – Los activos intangibles de vida útil definida son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual 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. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil asignada para los activos intangibles es de 3 años.

**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 imposables 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.

**2.9 Beneficios a trabajadores**

**2.9.1 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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a los resultados integrales, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**2.9.2 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.

**2.9.3 Bono a ejecutivos** – Bic Ecuador (Ecuabici) S. A., reconoce en sus estados financieros, un bono anual, el cual se determina en función del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

**2.10 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.

**2.10.1 Ventas de bienes** – Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente.

**2.11 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 periodo en el que se conocen.

**2.12 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en los resultados del año.

**2.13 Instrumentos financieros** – Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen

del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

**2.14 Activos financieros** – Se clasifican como efectivo y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.14.1 Efectivo y bancos** – Incluye saldos de efectivo y depósitos en instituciones financieras locales y del exterior.

**2.14.2 Cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**2.15 Pasivos financieros** – Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

**Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado** - Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Los principales pasivos financieros medidos al costo amortizado son las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas, cuyos términos son a corto plazo y no poseen componente de financiamiento.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

**2.16 Estimaciones contables** – 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**2.17 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual** – Durante el año en curso, hubo modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

#### **Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación**

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Los pasivos de la Compañía provenientes de actividades de financiación consisten únicamente en dividendos pagados, ver nota 13.4, por lo que, al 31 de diciembre de 2017, no se requiere la aplicación de esta enmienda. De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, la Compañía no ha revelado información comparativa para el período anterior. Por lo tanto, estas modificaciones no han tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

### **3. CUENTAS POR COBRAR**

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	7,264,082	5,903,596
Rebates pendientes por liquidar	<u>(282,709)</u>	<u>(131,046)</u>
Subtotal	6,981,373	5,772,550
Compañías relacionadas, nota 16:		
Empleados	111,668	154,829
Otras	60,276	24,793
Provisión por incobrabilidad	<u>(245,515)</u>	<u>(298,425)</u>
Total	<u>9,916,729</u>	<u>8,640,747</u>

#### 4. INVENTARIOS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Productos terminados	2,385,191	3,441,498
Importaciones en tránsito	2,228,214	2,072,837
Materiales de empaque	200,296	206,863
Materia prima	281,972	132,464
Productos en proceso	59,167	55,059
Provisión por obsolescencia	—	(527,202)
<b>Total</b>	<b><u>5,154,840</u></b>	<b><u>5,381,519</u></b>

#### 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>31/12/18</u>						<u>31/12/17</u>
	Edificios y mejoras	Maquinarias y equipos	Moldes	Muebles, enseres y equipos de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Total
	... (en U. S. dólares) ...						
<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	<u>(134,580)</u>	<u>(1,124,405)</u>	<u>(2,334,193)</u>	<u>(142,531)</u>	<u>(88,807)</u>	<u>(615,634)</u>	<u>(4,440,150)</u>
Costo					8,313,322	7,656,723	
Depreciación acumulada					(4,901,847)	(4,440,150)	
<b>Total</b>					<b><u>3,411,475</u></b>	<b><u>3,216,573</u></b>	
<i>Clasificación:</i>							
Terrenos					465,000	465,000	
Maquinarias y equipos					1,191,439	1,010,277	
Edificios y mejoras					670,708	606,719	
Moldes					646,924	517,150	
Muebles, enseres y equipos de oficina					103,341	122,358	
Vehículos					99,571	69,894	
Equipos de computación					42,542	142,969	
Obras en proceso					<u>191,950</u>	<u>282,206</u>	
<b>Total</b>					<b><u>3,411,475</u></b>	<b><u>3,216,573</u></b>	

## 6. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Compañías relacionadas, nota 16	3,301,401	1,464,758
Dividendos, nota 16	2,500,004	2,000,004
Proveedores	<u>1,669,806</u>	<u>1,113,646</u>
Total	<u>7,471,211</u>	<u>4,578,408</u>

## 7. IMPUESTOS

**Activos y pasivos del año corriente** - Un detalle de la composición es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	113,150	203,469
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>58,779</u>	<u>76,501</u>
Total	<u>171,929</u>	<u>279,970</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta, nota 10.3	713,644	1,077,761
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	128,587	80,276
IVA y retenciones de IVA	93,657	60,169
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	—	<u>30,898</u>
Total	<u>935,888</u>	<u>1,249,104</u>

## 8. 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. 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 obligación de presentación del referido estudio. A pesar de no tener la obligación la Compañía preparó análisis preliminar del referido estudio, con base en el cual se determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Participación de trabajadores	722,234	898,450
Beneficios sociales	<u>176,956</u>	<u>177,899</u>
Total	<u>899,190</u>	<u>1,076,349</u>

## 10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Jubilación patronal	852,990	715,854
Bonificación por desahucio	<u>199,652</u>	<u>190,612</u>
Total	<u>1,052,642</u>	<u>906,466</u>

## 11. PATRIMONIO

**13.1 Capital social** - Al 31 de diciembre del 2018, 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>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Reserva facultativa	8,749,058	8,693,782
Reserva legal	<u>325,000</u>	<u>325,000</u>
Total	<u>9,074,058</u>	<u>9,018,782</u>

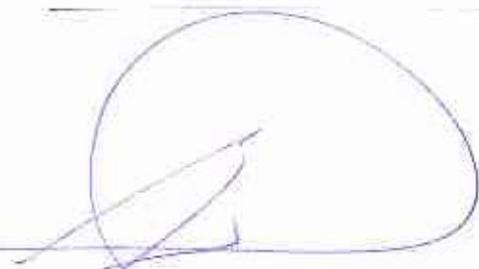
## 12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo de ventas	14,350,375	13,817,122
Gastos de administración y ventas	<u>10,359,617</u>	<u>12,591,416</u>
Total	<u>24,709,992</u>	<u>26,408,538</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Consumo de materia prima y productos terminados	12,100,714	13,291,954
Sueldos y beneficios sociales <b>(1)</b>	3,630,278	4,264,391
Marketing y publicidad <b>(2)</b>	3,578,491	2,343,915
Regalías y asesoría comercial, nota 16	1,176,073	1,388,614
Servicios de terceros	1,677,952	1,205,957
Depreciación y amortización, nota 7 y 8	559,570	558,191
Mantenimientos y reparaciones	467,657	401,286
Transporte	366,522	260,026
Gastos de viajes	499,656	532,886
Servicios básicos	224,672	294,682
Baja de repuestos	133,057	
Bajas de cuentas por cobrar		1,177,748
Provisión obsolescencia de inventario, nota 6		527,202
Otros	<u>295,350</u>	<u>161,686</u>
<b>Total</b>	<b><u>24,709,992</u></b>	<b><u>26,408,538</u></b>



Gonzalo Yeaza Boloña  
Apoderado Especial



CPA Ignacio Medina Castro  
Contador General