

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. República de El Salvador 734  
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3  
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225  
(593-2) 2444 228  
(593-2) 2450 356

## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas:  
Reckitt Benckiser Ecuador S. A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Reckitt Benckiser Ecuador S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Reckitt Benckiser Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Base para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros." de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

### *Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros.*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

10 de abril del 2019



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Estado de Situación Financiera

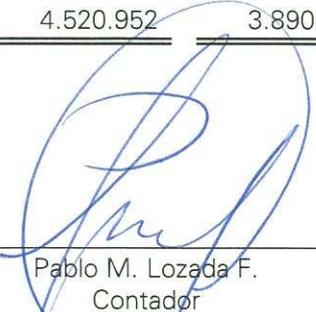
31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$	3.566.792	2.763.481
Cuentas por cobrar comerciales	8		444.652	579.090
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11		5.619	-
Anticipos a proveedores y otros			43.034	13.230
Impuestos por recuperar	12 (a)		119.011	147.971
Inventarios	9		<u>244.455</u>	<u>289.447</u>
Total activos corrientes			<u>4.423.563</u>	<u>3.793.219</u>
Activos no corrientes:				
Impuesto a la renta diferido	12 (e)		<u>97.389</u>	<u>97.640</u>
Total activos		US\$	<u><u>4.520.952</u></u>	<u><u>3.890.859</u></u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	US\$	338.521	369.806
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11		240.773	124.586
Impuestos por pagar	12 (b)		1.058.544	889.490
Gastos acumulados por pagar	13		<u>289.564</u>	<u>248.886</u>
Total pasivos corrientes y total pasivos			<u>1.927.402</u>	<u>1.632.768</u>
Patrimonio:				
Capital social	14		7.200	7.200
Reserva legal	15		3.600	3.600
Resultados acumulados			<u>2.582.750</u>	<u>2.247.291</u>
Total patrimonio			<u>2.593.550</u>	<u>2.258.091</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u><u>4.520.952</u></u>	<u><u>3.890.859</u></u>



Dr. José Luis Bruzzone  
Representante Legal



Pablo M. Lozada F.  
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

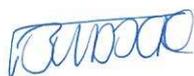
RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Estado de Resultados Integrales

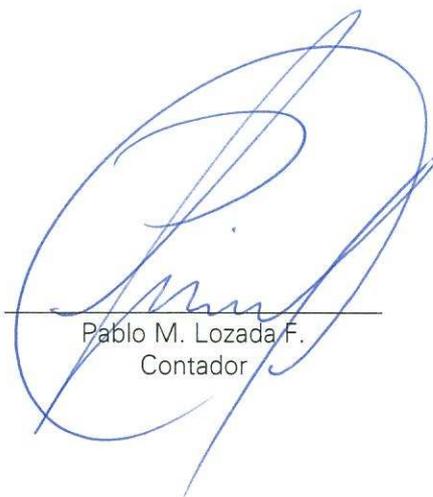
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,  
con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	17	US\$ 10.564.174	9.638.233
Costo de ventas	18	<u>(3.901.857)</u>	<u>(3.574.835)</u>
Utilidad bruta		6.662.317	6.063.398
Gastos operativos:			
De mercadeo	18	(2.673.135)	(2.809.702)
De administración	18	(729.725)	(579.523)
Otros ingresos (egresos), neto	19	<u>51.765</u>	<u>75.714</u>
Resultados operacional		3.311.222	2.749.887
Ingresos financieros		<u>823</u>	<u>1.194</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		3.312.045	2.751.081
Impuesto a la renta	12 (c)	<u>(1.005.857)</u>	<u>(780.351)</u>
Resultado integral del año		<u>US\$ 2.306.188</u>	<u>1.970.730</u>



Dr. José Luis Bruzzone  
Representante Legal



Pablo M. Lozada F.  
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

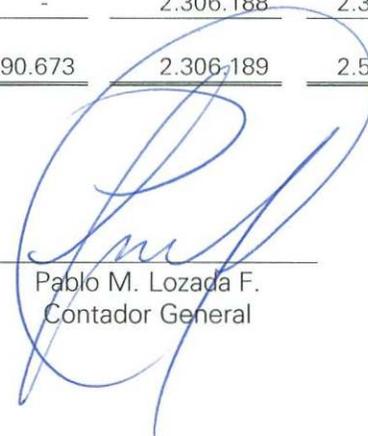
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,  
con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados			Total	Total patrimonio
				Reserva de capital	Por aplicación inicial de NIIF	Resultados		
Saldo al 1 de enero de 2017		US\$ 7.200	3.600	185.888	90.673	1.881.929	2.158.490	2.169.290
Resolución de la Junta General de Accionistas del 7 de abril del 2017								
Dividendos declarados	16	-	-	-	-	(1.881.929)	(1.881.929)	(1.881.929)
Resultado integral del año		-	-	-	-	1.970.730	1.970.730	1.970.730
Saldo al 31 de diciembre de 2017		7.200	3.600	185.888	90.673	1.970.730	2.247.291	2.258.091
Resolución de la Junta General de Accionistas del 26 de abril del 2018								
Dividendos declarados	16	-	-	-	-	(1.970.729)	(1.970.729)	(1.970.729)
Resultado integral del año		-	-	-	-	2.306.188	2.306.188	2.306.188
Saldo al 31 de diciembre de 2018		US\$ 7.200	3.600	185.888	90.673	2.306.189	2.582.750	2.593.550



Dr. José Luis Bruzzone  
Gerente General



Pablo M. Lozada F.  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

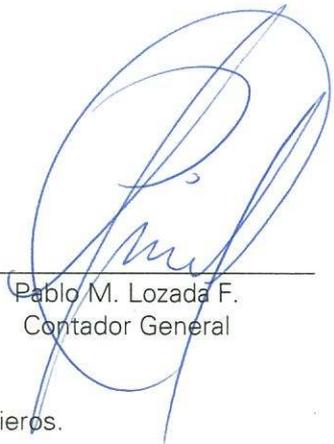
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,  
con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes del impuesto a la renta	US\$ 3.312.045	2.751.081
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Desafectación de gastos acumulados	(70.427)	(131.990)
Provisión para obsolescencia de inventarios	(29.696)	(31.445)
	<u>3.211.922</u>	<u>2.587.646</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	128.819	820.576
Anticipos a proveedores y otros	(29.804)	144.536
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	116.187	64.576
Impuestos por recuperar	28.960	(44.650)
Inventarios	15.296	(69.108)
Proveedores y otras cuentas por pagar	(31.285)	(60.097)
Gastos acumulados por pagar	111.097	(29.138)
Impuestos por pagar	29.700	(264.381)
	<u>3.580.892</u>	<u>3.149.960</u>
Impuesto a la renta pagado	<u>(806.852)</u>	<u>(711.077)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2.774.040	2.438.883
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	<u>(1.970.729)</u>	<u>(1.881.929)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(1.970.729)</u>	<u>(1.881.929)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	803.311	556.954
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>2.763.481</u>	<u>2.206.527</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	US\$ <u>3.566.792</u>	<u>2.763.481</u>



Dr. José Luis Bruzzone  
Gerente General



Pablo M. Lozada F.  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

# RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### (1) Información General

#### 1.1 Constitución y Operaciones

Reckitt Benckiser Ecuador S. A. fue constituida el 18 de mayo de 1990 en la ciudad de Guayaquil, con la denominación social de FuturfinSA S. A. Con fecha 25 de abril de 1991 cambio su denominación social a Reckitt & Colman Ecuador S. A. y el 20 de junio de 2001 cambia su denominación social a Reckitt Benckiser Ecuador S. A. La Compañía es subsidiaria de Madison Square Holding BV, domiciliada en Holanda, la cual posee el 99.9% del capital social. Por lo cual es considerada una compañía extranjera según el Régimen común de tratamiento a los capitales extranjeros previstos en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo cual le permite remitir libremente sus utilidades al exterior, siempre y cuando se hayan pagado los impuestos correspondientes.

Su principal actividad es la importación y comercialización de artículos de limpieza para el hogar (producto de reventa) provenientes de compañías relacionadas como Colombia, Brasil y México. En consecuencia, las actividades de la Compañía dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con las referidas compañías relacionadas.

Debido a procesos internos de globalización de la Compañía, a partir de julio de 1998, la Administración traslado sus operaciones comerciales a la ciudad de Quito y por decisión de la Junta General Universal de Accionistas desde el segundo semestre del año 1999, la Administración de la Compañía modificó su forma de operar, para lo cual liquidó su personal, autorizó realizar la venta de sus activos fijos y contrató un distribuidor autorizado para que comercialice en forma exclusiva la mayor parte de sus productos (nota 8).

#### 1.2 Entorno Regulatorio

El 12 de noviembre del 2013, mediante Resolución 13.392, la Subsecretaría de Calidad aprobó el Reglamento Técnico Ecuatoriano INEN 093 "Productos Cosméticos" el cual establece los requisitos que deben cumplir los productos Cosméticos con la finalidad de proteger la Vida, la salud y la seguridad de las personas, el medio ambiente y evitar la realización de prácticas que puedan inducir a errores de los usuarios. Entre los productos cubiertos para esta normativa están cosméticos (todo tipo) y productos relacionados. Entre los requisitos que promueve esta normativa están la seguridad de uso, calidad microbiológica, conformidad con listas de ingredientes de cosméticos permitidos, prohibidos y restringidos, y la necesidad de la Notificación Sanitaria Obligatoria y de su código. En relación a este último requerimiento, la normativa establece que para la comercialización, expendio o importación se requerirá que la Notificación Sanitaria Obligatoria sea presentada ante la Autoridad Sanitaria Nacional, acompañada, entre otros de información técnica, y la obtención del código de Notificación Sanitaria Obligatoria de los productos cosméticos emitidos por la Autoridad Sanitaria Nacional.

(Continúa)

# RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los productos nacionales e importados deberán demostrar su cumplimiento de esta normativa mediante la obtención de un certificado de conformidad de producto y sistema expedido por un organismo de certificación de producto acreditado o designado por el país. Durante el año 2013, el Reglamento Técnico Ecuatoriano INEN 093 "Productos Cosméticos" fue modificado por parte de la Secretaría de Calidad del Ministerio de Industrias y Productividad; con lo cual, la Compañía pudo realizar trámites de importación mediante la presentación de los certificados de Buenas Prácticas de Manufactura de sus proveedores. El 29 de diciembre de 2013, fue publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 405 la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, con cambios normativos a seis cuerpos legales de carácter tributario, y el 30 de diciembre del mismo año, se emitió el Reglamento de Aplicación a esta ley, definiendo varios aspectos de la reforma vigentes a partir del año 2015.

Para el año 2018 no se ha presentado ningún tipo de regulación adicional o que tenga algún tipo de impacto en las operaciones de la Compañía.

### 1.3 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas en una fecha posterior.

## (2) Resumen de las Principales Políticas 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 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

(Continúa)

# RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### 2.2 Traducción de 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.

#### (b) Transacciones y Saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

### 2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran como pasivo corriente en el estado de situación financiera en caso de aplicar.

### 2.4 Instrumentos Financieros

#### 2.4.1 Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al 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). Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos y Pasivos 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 costo amortizado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales;
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

*Activos financieros - Evaluación del Modelo de Negocio: Política aplicable desde el 1 de enero de 2018*

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

*Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses: Política aplicable desde el 1 de enero de 2018*

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, La Compañía considera los términos contractuales del instrumento.

Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, La Compañía considera:

- i. hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- ii términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- iii características de pago anticipado y prórroga; y
- iv términos que limitan el derecho la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

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

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.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

*Activos Financieros – Política aplicable antes del 1 de enero de 2018.*

La Compañía clasificaba sus activos financieros en: préstamos y partidas por cobrar.

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

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

*Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas*

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

2.4.2 Baja en cuentas

*Activos financieros*

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

*Pasivos financieros*

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

(Continúa)

## RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

#### 2.4.3 Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando La Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### 2.4.4 Deterioro

##### *Activos financieros no derivados*

La Compañía reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora más de 90 días y la calificación de riesgos cambia significativamente.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo o el activo financiero tiene una mora más de 120 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

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

*Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, 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, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio.

Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial 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;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 120 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en 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.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

(Continúa)

## RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

#### *Castigo*

El importe en libros bruto 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. La política de la Compañía es castigar el importe en libros bruto cuando el activo tiene una mora de 120 días con base a la experiencia histórica de recuperación de activos similares.

La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

#### *Política Aplicable antes del 1 de enero de 2018*

#### Activos financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. Al evaluar el deterioro individual, la Compañía considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta de una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

(Continúa)

# RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

### 2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo a valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo. Se utiliza el método de costo promedio para la imputación de las salidas de los inventarios. Adicionalmente, la Administración de la Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización.

### 2.6 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto 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.

#### 2.6.1 Impuesto a la Renta Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria), calculada utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente al final del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%.

(Continúa)

## RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Se encuentra vigente 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 establece 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.

#### 2.6.2 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.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

#### 2.6.3 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.

(Continúa)

# RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### 2.7 Gastos Acumulados por Pagar

La Compañía registra un gasto acumulado por pagar cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como gastos acumulados por pagar son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene un gasto acumulado por pagar por US\$289.564 (US\$248.886 en 2017), para cubrir gastos en el exterior relacionados con marketing y comercialización de los productos en etapa de distribución y venta.

### 2.8 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el período en el que son aprobados por Junta General de Accionistas de la Compañía.

### 2.9 Reconocimiento de Ingresos

El efecto de la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 3. Debido al método de transición escogido para aplicar la Norma NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

En la nota 17 se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

### 2.10 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

## (3) Cambios en las Políticas Contables Significativas

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver 3.1) y la NIIF 9 (ver 3.2) 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 requeriría ser reexpresada.

### 3.1 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.

(Continúa)

# RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

## Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 utilizando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas). La Norma NIIF 15 no tuvo un impacto material sobre las políticas contables de la Compañía.

En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido reexpresada; 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 relacionada con el reconocimiento de ingresos, ver la Nota 17.

### 3.2 NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Norma 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 no ha determinado importes que deban ser reexpresados en la información financiera comparativa.

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 Norma 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 Norma 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 Norma NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la Norma 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 Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La adopción de la Norma 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 Norma NIIF 9, ver nota 3.2.

A continuación, 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.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Clasificación original bajo la norma <u>NIC 39</u>	Nueva clasificación bajo la norma <u>NIIF 9</u>	Saldo en libros bajo la norma <u>NIC 39</u>	Saldo en libros bajo la norma <u>NIIF 9</u>
<u>Activos financieros</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$ 2.763.481	2.763.481
Cuentas por cobrar comerciales (a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	<u>579.090</u>	<u>579.090</u>
Total activos financieros			US\$ <u>3.342.571</u>	<u>3.342.571</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$ 369.806	369.806
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	<u>124.587</u>	<u>124.587</u>
Total pasivos financieros			US\$ <u>494.393</u>	<u>494.393</u>

- (a) Las cuentas por cobrar comerciales que estaban clasificados como partidas por cobrar bajo NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado, no se determinó algún efecto de ajuste por adopción de NIIF 9.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Deterioro del valor de activos financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía, ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resultó en un efecto no material a la estimación de deterioro, por lo que no realizó ningún ajuste al patrimonio.

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9 se han aplicado retrospectivamente, con excepción de los siguientes:

- La Compañía ha usado la exención que le permite no reexpresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).
- La información presentada para 2017, por lo general no refleja los requerimientos de NIIF 9 sino más bien los de NIC 39.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.

(4) Normas Internacionales de Información Financiera Publicadas, No Vigentes

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, 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
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.

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

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Pérdida crediticia esperada para los deudores comerciales: La medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales es realizada bajo supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.
- 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 (Nota 12 (e)).
- Gastos acumulados por pagar para marketing y comercialización: La Compañía identifica los productos que se encuentran en etapa de distribución y venta, para los cuales mantiene una provisión para cubrir los gastos relacionados con publicaciones, promociones e incentivos. (Nota 13).

(6) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgo

6.1 Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación:

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo e equivalentes de efectivo	US\$	3.566.792	2.763.481
Cuentas por cobrar comerciales		444.652	579.090
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		<u>5.619</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	US\$	<u>4.017.063</u>	<u>3.342.571</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Proveedores y otras cuentas por pagar	US\$	338.521	369.806
Cuentas por pagar compañías relacionadas		<u>245.402</u>	<u>124.586</u>
Total pasivos financieros	US\$	<u>4.600.986</u>	<u>494.392</u>

En el curso normal de las operaciones comerciales, la Compañía siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio de la Casa Matriz considera que está expuesto a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de eventos no contralados en la distribución de sus productos y que ocasionen daños a las personas o a la calidad del producto, y que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el estado de situación financiera de la Compañía.

6.2 Factores de Riesgo Operacional

La calidad de los productos y la protección de la salud de los clientes son los principales objetivos de Reckitt Benckiser Ecuador S.A. y del Grupo Reckitt. Para garantizar la calidad de los productos en el Ecuador, la Compañía cuenta con un proceso de inspección de calidad realizado cuando el producto se importa y llega a la bodega y antes de su respectiva venta.

Los procedimientos de retiro de productos del mercado adoptados por la Compañía, basados en la seguridad de los consumidores y en las directrices de protección de salud requieren que todas las actividades se lleven a cabo en cumplimiento de los requisitos legales aplicables, y de conformidad con las principios, normas y soluciones que sean consistentes con las prácticas de la industria.

(Continúa)

## RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### 6.3 Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El Departamento Financiero de la región ubicado en Colombia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas. El Departamento Financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

##### (a) Riesgos de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. EL objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

##### i. Riesgo de Tipo de Cambio

Reckitt Benckiser Ecuador S. A. tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan casi exclusivamente en moneda local (Dólar de los Estados Unidos de América).

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía, excepto por necesidades especiales, que en caso de presentarse, deben ser aprobadas por el Departamento Financiero de su Regional.

##### ii. Riesgo de Precio y Concentración

La Compañía en Ecuador se abastece de productos de limpieza para el hogar, provenientes de productores (básicamente entidades relacionadas) del mercado internacional. Los precios de compra de los productos son fijados en función de la evolución y proyección de los precios del mercado internacional. La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política del Gobierno Central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta.

(Continúa)

## RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se conocen cambios significativos en las políticas gubernamentales.

En cuanto al riesgo de concentración se debe mencionar que la Compañía importa su producto terminado de distintos mercados internacionales, principalmente desde su regional Reckitt Benckiser - Colombia con quien mantiene un acuerdo para el abastecimiento permanente de productos.

#### iii. Riesgo de Tasa de Interés sobre el Valor Razonable y los Flujos de Efectivo

El riesgo de tipo de interés de la operación surge por lo general de las obligaciones con instituciones financieras. Sin embargo, Reckitt Benckiser Ecuador S. A. no ha tenido que contratar préstamos en los últimos años debido al flujo de caja que maneja como consecuencia de los plazos en que recupera su cartera.

#### iv. Riesgo de que la Posición de Mercado de la Compañía se Deteriore como Consecuencia de la Operación Propia o de Terceros, así como de las Condiciones Económicas

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. Para ello, la Compañía ha centrado su estrategia en la calidad de sus productos y una adecuada estructura de precios.

#### (b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes distribuidores que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

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 inversiones de la Compañía.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en una institución financiera con calificación AAA en 2018 (y 2017).

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía vende sus productos principalmente a Virumec y Corporación Favorita distribuidores exclusivos, a quienes se les concede créditos con un plazo máximo de pago de 90 días y que, históricamente, no presentan incumplimientos de manera general.

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

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar comerciales por tipo de antigüedad.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de "tasa móvil" basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

La estimación de deterioro de cuentas por cobrar debe basarse en una combinación de:

- Un análisis en curso de cuentas individuales para determinar si las circunstancias especiales indican una probabilidad de exposición crediticia.
- Un porcentaje de pérdida esperada basada en la evidencia objetiva de vencimientos de las cuentas por cobrar se aplica a cada categoría de acuerdo a la antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar del período.

El saldo neto para una evaluación adicional se multiplica por los porcentajes apropiados para determinar el saldo de la pérdida esperada.

Al 31 de diciembre de 2018 no se determinó pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

(c) Riesgo de Liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por lo tanto, la Compañía mantiene únicamente inversiones con plazos inferiores a un año y / o liquidez inmediata, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Menos de <u>1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	US\$	245.402
Proveedores y otras cuentas por pagar		<u>338.521</u>
Al 31 de diciembre de 2017		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	US\$	124.586
Proveedores y otras cuentas por pagar		<u>369.806</u>

6.4 Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía no refleja ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ya que su nivel de liquidez supera su endeudamiento.

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	1.825.745	1.632.768
Menos: efectivo y bancos		<u>3.566.792</u>	<u>2.763.481</u>
	US\$	<u>(1.741.047)</u>	<u>(1.130.713)</u>
Total patrimonio	US\$	<u>2.695.207</u>	<u>2.258.091</u>

La Compañía no refleja ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), ya que su nivel de liquidez supera su endeudamiento.

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos (1)	US\$	3.566.792	2.722.545
Polizas (2)		<u>-</u>	<u>40.936</u>
	US\$	<u>3.566.792</u>	<u>2.763.481</u>

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Corresponden a saldos mantenidos en cuentas corrientes en Citibank N.A. Sucursal Ecuador.
- (2) Corresponde a la renovación de la póliza de acumulación No. 27705 en Citibank recibida como parte de pago por un valor adeudado a la Compañía, la misma posee una tasa de interés anual del 4,04%.

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

		Ventas netas		Saldo por cobrar	
		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017	2018	2017
Virumec S. A. (1)	US\$	9.019.477	8.319.594	140.578	408.990
Corporación La Favorita (2)		<u>1.544.697</u>	<u>1.318.639</u>	<u>304.074</u>	<u>170.100</u>
	US\$	<u>10.564.174</u>	<u>9.638.233</u>	<u>444.652</u>	<u>579.090</u>

- (1) Reckitt Benckiser Ecuador S. A. mantiene con Virumec S. A. un contrato de distribución exclusiva de los productos de diversas marcas que comercializa la Compañía desde el año 2002 y con renovación automática hasta que las partes manifiesten por escrito con anticipación de 4 meses su voluntad de dar por terminada su relación comercial o en un plazo de 30 días si incumplieran ambas partes los términos del contrato.
- (2) Contrato renovado en el mes de enero del 2018 con vigencia de un año. Contempla la comercialización de productos exclusivos de la marca Finish®. A la fecha de emisión de los estados financieros, el contrato fue renovado en enero de 2019.

La antigüedad de los saldos por cobrar a clientes es la siguiente:

		2018	2017
Cartera corriente	US\$	306.828	579.029
De 0 a 30 días vencido		137.824	-
De 90 a 180 días vencido		<u>-</u>	<u>61</u>
	US\$	<u>444.652</u>	<u>579.090</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito, moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.3 (b).

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Inventarios

El saldo comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos terminados	US\$	56.639	261.418
Inventario en tránsito		<u>200.379</u>	<u>70.288</u>
		257.018	331.706
Provisión para obsolescencia de inventarios (1)		<u>(12.563)</u>	<u>(42.259)</u>
	US\$	<u>244.455</u>	<u>289.447</u>

(1) El movimiento de la provisión de inventarios obsoletos se detalla a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	US\$	42.259	73.704
Bajas y/o utilizados		<u>(29.696)</u>	<u>(31.445)</u>
Saldo final	US\$	<u>12.563</u>	<u>42.259</u>

(10) Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

El saldo comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales	US\$	263.804	242.706
Cuentas por pagar por gastos de importación		<u>74.717</u>	<u>127.100</u>
	US\$	<u>338.521</u>	<u>369.806</u>

(11) Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compra de productos para la reventa</u>				
Reckitt Benckiser - Colombia	Regional	US\$	2.983.820	2.481.844
Reckitt Benckiser - México	Relacionada		<u>102.502</u>	<u>323.159</u>
		US\$	<u>3.086.322</u>	<u>2.805.003</u>
Regalías - Reckitt Benckiser (South America) Holding B.V.	Relacionada	US\$	<u>402.455</u>	<u>412.593</u>

Composición de los saldos con compañías relacionadas:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar: (1)</u>				
Reckitt Benckiser - Colombia	Regional	US\$	240.773	96.365
Reckitt Benckiser - México	Relacionada		<u>-</u>	<u>28.221</u>
		US\$	<u>240.773</u>	<u>124.586</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>				
Reckitt Benckiser - Perú	Relacionada	US\$	<u>5.619</u>	<u>-</u>

(1) Saldos generados por la compra de inventario para la venta.

Estos saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses ya que son pagaderos en el corto plazo.

(12) Impuestos

(a) Impuestos por Recuperar

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene impuestos por recuperar por US\$119.011 (2017: US\$147.971), que corresponden a retenciones de Impuesto a la renta efectuadas por clientes, mismas que serán descontadas al momento de pago del Impuesto a la renta anual.

(b) Impuestos por Pagar

Comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado - IVA en ventas	US\$	32.874	61.657
Impuesto al valor agregado - IVA en compras		(49.157)	(68.061)
Impuesto a la renta provisionado (1)		1.042.895	844.141
Retenciones en la fuente		<u>31.932</u>	<u>51.753</u>
	US\$	<u>1.058.544</u>	<u>889.490</u>

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) La Compañía provisiona trimestralmente su impuesto a la renta dependiendo de los resultados que se van logrando y ajusta la mencionada provisión al momento de pago de dicho impuesto.

(c) Impuestos a la Renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	1.005.606	711.077
Impuesto a la renta diferido:			
Generación de impuesto por diferencias temporales		251	69.274
	US\$	<u>1.005.857</u>	<u>780.351</u>

(d) Conciliación Tributaria-Contable

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	US\$	3.312.045	2.751.081
Menos - Otras partidas conciliatorias (1)		(267.940)	(218.427)
Más - Gastos no deducibles (2)		<u>890.627</u>	<u>1.329.585</u>
Base tributaria		3.934.732	3.862.239
Tasa impositiva		25% - 28%	22% - 25%
Impuesto a la renta causado 28%		110	97
Impuesto a la renta causado 25%		<u>983.585</u>	<u>849.608</u>
Impuesto a la renta corriente		983.695	849.704
Menos - Retenciones en la fuente de clientes y crédito tributario impuesto a la salida de divisas		<u>(108.219)</u>	<u>(103.511)</u>
Impuesto a la renta por pagar (*)	US\$	<u>875.476</u>	<u>746.193</u>

- (\*) La Compañía mantiene registrado en sus estados financieros una provisión por Impuesto a la Renta Corriente que difiere al Impuesto a la Renta Causado en la Conciliación Contable Tributaria. El ajuste se realiza en el período subsecuente y el mismo no mantiene incidencia en el resultado del ejercicio.

- (1) Corresponde a recuperaciones de provisiones, principalmente de trade, marketing, inventarios, entre otros.
- (2) Corresponde principalmente a impuestos asumidos, provisiones y otros gastos no deducibles para efectos tributarios.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante los años 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% y 28% (22% y 25% en 2017), sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del Impuesto a la renta correspondiente.

(e) Impuesto a la Renta Diferido

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se liquidará dentro de 12 meses	US\$ <u>97.389</u>	<u>97.640</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2017	US\$	166.914
Débito a resultados por impuesto diferido		<u>(69.274)</u>
Al 31 de diciembre del 2017		97.640
Débito a resultados por impuesto diferido		<u>(251)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>97.389</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

		Deterioro cuentas por cobrar comerciales	Provisiones	Valor neto de realización	Total
	<u>Obsolescencia de inventarios</u>				
Al 31 de diciembre de 2017	US\$ 16.214	22.866	129.201	(1.367)	166.914
(Cargo) - crédito a resultados por impuesto diferido	<u>451</u>	<u>(7.817)</u>	<u>(65.613)</u>	<u>3.705</u>	<u>(69.274)</u>
	16.665	15.049	63.588	2.338	97.640
Al 31 de diciembre de 2018					-
(Cargo) - crédito a resultados por impuesto diferido	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(251)</u>	<u>-</u>	<u>(251)</u>
	US\$ <u>16.665</u>	<u>15.049</u>	<u>63.337</u>	<u>2.338</u>	<u>97.389</u>

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(f) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe o US\$3.000.000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2017 conforme el novena dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos) pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Administración de la Compañía considera que no se encuentra alcanzada por los requerimientos de la referida norma. Sin embargo, las transacciones con partes relacionadas cumplen con el principio de plena competencia.

(g) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2015 a 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte 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.

(h) 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.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- 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; ó, 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.

(13) Gastos Acumulados por Pagar

El saldo comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Trade (1)	US\$	137.398	30.922
Marketing (2)		152.166	217.964
	US\$	<u>289.564</u>	<u>248.886</u>

(1) El movimiento del gasto acumulado por trade se detalla a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	US\$	30.922	268.760
Incrementos		106.476	-
Bajas y/o utilizados		-	(237.838)
Saldo final	US\$	<u>137.398</u>	<u>30.922</u>

(2) El movimiento del gasto acumulado por marketing se detalla a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	US\$	217.964	141.255
Incrementos		4.629	208.699
Bajas y/o utilizados		(70.427)	(131.990)
Saldo final	US\$	<u>152.166</u>	<u>217.964</u>

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 (y 2017) comprende 180.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$0,04 cada una, totalizando US\$7.200.

(15) Reserva y Resultados Acumulados

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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. El saldo de la reserva al 31 de diciembre de 2018 (y 2017) se encuentra en el nivel requerido.

Reserva de Capital - incluida en los Resultados Acumulados

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. A 1 de enero del 2011, fecha de transición a NIIF, la reserva de capital fue transferida a resultados acumulados. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Resultados Acumulados de Aplicación Inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(16) Dividendos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía declaró dividendos por US\$1.970.729 cancelado en diciembre del 2018 (2017: US\$1.881.929 cancelados en septiembre 2017).

(17) Ingresos Ordinarios

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 3.1. Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha reexpresado para reflejar los nuevos requerimientos.

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

17.1 Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente por la venta de artículos de limpieza para el hogar (producto de reventa) mediante Acuerdos Comerciales Exclusivos, que son revisados constantemente dentro del año para asegurar el cumplimiento de lo estipulado en los mismos (ver nota 3.1)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por contratos con clientes	US\$ <u>10.564.174</u>	<u>9.638.233</u>

17.2 Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por principal producto y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Principales productos		
Venta de artículos de limpieza para el hogar	US\$ <u>10.564.174</u>	<u>9.638.233</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos		
Productos transferidos un momento determinado	US\$ <u>10.564.174</u>	<u>9.638.233</u>

17.3 Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

		2018	
	<u>Nota</u>	<u>31 de Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>
Cuentas por cobrar comerciales	8	US\$ <u>444.652</u>	<u>579.090</u>

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

17.4 Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con sus clientes. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del bien a un cliente.

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que se genera el pago y cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

En la aplicación inicial de NIIF 15, con base en el análisis efectuado, no se determinaron cambios en las políticas del reconocimiento de ingresos de los flujos de ingresos de ventas de sus productos, versus las políticas de reconocimiento con relación al reconocimiento de ingresos bajo la aplicación de NIC 18.

(18) Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son las siguientes:

		Costo de <u>ventas</u>	Gastos de <u>mercadeo</u>	Gastos de <u>administración</u>	<u>Total</u>
	<u>2018</u>				
Costos de productos vendidos	US\$	3.901.857	-	-	3.901.857
Publicidad y promoción		-	1.077.258	-	1.077.258
Otros gastos de mercadeo		-	1.416.694	-	1.416.694
Almacenamiento y transporte		-	171.117	7.200	178.317
Ajustes inventarios		-	1.192	-	1.192
Honorarios y servicios generales		-	-	166.561	166.561
Seguros		-	417	-	417
Otros costos y gastos		-	6.457	555.964	562.421
	US\$	<u>3.901.857</u>	<u>2.673.135</u>	<u>729.725</u>	<u>7.304.717</u>
	<u>2017</u>				
Costos de productos vendidos	US\$	3.574.835	-	-	3.574.835
Publicidad y promoción		-	1.370.125	-	1.370.125
Otros gastos de mercadeo		-	1.193.404	-	1.193.404
Almacenamiento y transporte		-	235.720	-	235.720
Ajustes inventarios		-	5.469	-	5.469
Honorarios y servicios generales		-	-	145.070	145.070
Seguros		-	4.584	-	4.584
Otros costos y gastos		-	400	434.453	434.853
	US\$	<u>3.574.835</u>	<u>2.809.702</u>	<u>579.523</u>	<u>6.964.060</u>

(Continúa)

RECKITT BENCKISER ECUADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(19) Otros Ingresos (Egresos), Neto

La composición es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Desafectación de provisiones	US\$ 93.894	131.990
IVA cargada al gasto	(32.030)	(42.677)
Impuestos asumidos, multas y sanciones	<u>(10.099)</u>	<u>(13.599)</u>
	<u>US\$ 51.765</u>	<u>75.714</u>

(20) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.