

**BIC ECUADOR ECUABIC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

**1. EFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente depósitos en cuentas corrientes en bancos locales por US\$3.7 millones, cuyos saldos promedios generan intereses entre el 0.35% y el 1.87% anual. Durante el año 2016, se registraron en los resultados del año intereses ganados por US\$17,261.

**2. CUENTAS POR COBRAR**

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Clientes	5,894,193	4,678,472
Compañías relacionadas, nota 16	3,402,520	4,579,205
Otras	319,285	44,728
Provisión por incobrabilidad	<u>(419,352)</u>	<u>(326,189)</u>
Total	<u>9,196,646</u>	<u>8,976,216</u>

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de cuentas por cobrar incluyen facturas pendientes de cobro a clientes locales, los cuales se encuentran garantizados con documentos firmados y convenios de pago; y saldos con compañías relacionadas por venta de productos al exterior. A continuación se resumen los siguientes vencimientos:

	<u>Clientes locales</u>		<u>Compañías relacionadas</u>	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Corriente	4,101,737	2,251,398	1,177,748	1,282,670
Vencidos (en días)				
1-30	897,284	1,290,894	417,571	347,640
31 a 60	218,954	391,979	95,755	448,146
61 a 90	127,173	236,734	283,363	454,633
91 en adelante	<u>549,045</u>	<u>507,467</u>	<u>1,428,083</u>	<u>2,046,116</u>
Total	<u>5,894,193</u>	<u>4,678,472</u>	<u>3,402,520</u>	<u>4,579,205</u>

**BIC ECUADOR ECUABIC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**3. INVENTARIOS**

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Productos terminados	3,104,582	5,487,679
Importaciones en tránsito	1,127,043	747,013
Materiales de empaque	173,668	169,489
Materia prima	137,858	265,396
Productos en proceso	50,530	97,625
Provisión por obsolescencia	<u>(8,617)</u>	<u>(18,079)</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,585,064</u></b>	<b><u>6,749,123</u></b>

Al 31 de diciembre del 2016:

- Productos terminados, corresponde a artículos de escritura, afeitadoras y otros bienes adquiridos a compañías relacionadas.
- Importaciones en tránsito, representan principalmente artículos de afeitadoras por US\$534,700, materia prima por US\$318,405, escritura por US\$144,126 y encendedores por US\$66,122. Las importaciones fueron liquidadas significativamente durante el primer trimestre del año 2017.

**4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Costo	7,471,576	7,169,408
Depreciación acumulada	<u>(4,679,944)</u>	<u>(4,048,728)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,791,632</u></b>	<b><u>3,120,680</u></b>

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	465,000	465,000
Edificios y mejoras	635,873	553,473
Maquinarias y equipos	651,154	760,751
Moldes	738,100	896,102
Muebles, enseres y equipos de oficina	143,151	165,468
Vehículos	74,955	106,131
Equipos de computación	53,794	87,141
Obras en proceso	<u>29,605</u>	<u>86,614</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,791,632</u></b>	<b><u>3,120,680</u></b>

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

**BIC ECUADOR ECUABIC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Moldes</u>	Muebles, enseres y equipos de oficina ...(en U. S. dólares)...	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>									
ENERO 1, 2015	465,000	622,210	1,708,161	2,860,607	304,876	184,362	597,219	119,552	6,861,987
Adquisiciones					11,203	32,927	21,570	268,828	334,528
Activaciones		13,191	100,670	62,124	115,497		10,284	(301,766)	
Ventas/bajas						(27,107)			(27,107)
DICIEMBRE 31, 2015	465,000	635,401	1,808,831	2,922,731	431,576	190,182	629,073	86,614	7,169,408
Adquisiciones					2,170	21,980	18,776	300,673	343,599
Activaciones		105,898	44,031	207,753				(357,682)	
Ventas/bajas						(38,987)	(2,444)		(41,431)
DICIEMBRE 31, 2016	<u>465,000</u>	<u>741,299</u>	<u>1,852,862</u>	<u>3,130,484</u>	<u>433,746</u>	<u>173,175</u>	<u>645,405</u>	<u>29,605</u>	<u>7,471,576</u>

	<u>Edificios y mejoras</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Moldes</u>	Muebles, enseres y equipos de oficina ... (en U. S. dólares) ...	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>							
ENERO 1, 2015	(63,777)	(902,165)	(1,611,601)	(256,940)	(67,344)	(492,391)	(3,394,218)
Depreciaciones	(18,151)	(145,915)	(415,028)	(9,168)	(36,488)	(49,541)	(674,291)
Ventas/bajas					<u>19,781</u>		<u>19,781</u>
DICIEMBRE 31, 2015	(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					<u>13,991</u>	<u>2,444</u>	<u>16,435</u>
DICIEMBRE 31, 2016	<u>(105,426)</u>	<u>(1,201,708)</u>	<u>(2,392,384)</u>	<u>(290,595)</u>	<u>(98,220)</u>	<u>(591,611)</u>	<u>(4,679,944)</u>

Durante el año 2016, adquisiciones incluye principalmente a un molde de barril de 28 cavidades por US\$207,753, galpón de seguridad e instalaciones en planta por US\$76,589 y US\$29,265, respectivamente.

## 5. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Dividendos, notas 13 y 16	1,700,000	1,750,000
Proveedores	1,679,800	1,142,032
Compañías relacionadas, nota 16	<u>334,941</u>	<u>199,402</u>
Total	<u>3,714,741</u>	<u>3,091,434</u>

Al 31 de diciembre del 2016, proveedores representan principalmente compras de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior por US\$1.3 millones y US\$268,685, respectivamente, con vencimientos promedios de 15 a 45 días, los cuales no devengan intereses.

**BIC ECUADOR ECUABIC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

**6. IMPUESTOS**

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>391,150</u>	<u>1,005,395</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	626,064	528,668
Impuesto al Valor Agregado y retenciones de IVA	164,851	143,084
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	<u>28,342</u>	<u>146,107</u>
Total	<u>819,257</u>	<u>817,859</u>

**7. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Participación de trabajadores, Beneficios sociales	<u>556,731</u> <u>172,006</u>	<u>344,904</u> <u>141,145</u>
Total	<u>728,737</u>	<u>486,049</u>

**8. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Jubilación patronal	742,733	605,092
Bonificación por desahucio	<u>201,574</u>	<u>147,176</u>
Total	<u>944,307</u>	<u>752,268</u>

**9. PATRIMONIO**

**Capital social** – Al 31 de diciembre del 2016, el capital social esta constituido por 650,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00, todas ordinarias y nominativas.

**Reservas** – Las reservas patrimoniales son como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Reserva facultativa	11,089,694	15,111,267
Reserva legal	<u>325,000</u>	<u>325,000</u>
Total	<u>11,414,694</u>	<u>15,436,267</u>

**BIC ECUADOR ECUABIC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

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

En julio 15 del 2016, la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió apropiar reserva por US\$37,256, correspondiente a las utilidades del año 2015.

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

## 10. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

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

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

### ***Ventas y costo de ventas por línea de productos***

A continuación se detalla información financiera por línea de productos, relacionada con las operaciones de la Compañía durante el año 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<u>Productos estacionarios</u>	<u>Afeitadoras</u>	<u>Encendedores</u>	<u>Otros productos</u>	<u>Total</u>
<b><i>Año 2016:</i></b>					
Ventas	17,787,765	7,440,190	2,548,174	317,338	28,093,467
Costo de ventas	<u>(9,002,916)</u>	<u>(4,118,950)</u>	<u>(1,937,945)</u>	<u>(177,433)</u>	<u>(15,237,244)</u>
Margen bruto	<u>8,784,849</u>	<u>3,321,240</u>	<u>610,229</u>	<u>139,905</u>	<u>12,856,223</u>
<b><i>Año 2015:</i></b>					
Ventas	18,779,330	6,493,796	2,884,924	407,215	28,565,265
Costo de ventas	<u>(9,458,996)</u>	<u>(3,672,387)</u>	<u>(1,967,666)</u>	<u>(227,872)</u>	<u>(15,326,921)</u>
Margen bruto	<u>9,320,334</u>	<u>2,821,409</u>	<u>917,258</u>	<u>179,343</u>	<u>13,238,344</u>

Durante el año 2016, las ventas incluyen descuentos y devoluciones en ventas por US\$1.6 millones y US\$291,180, respectivamente.

**BIC ECUADOR ECUABIC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

**11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Costo de ventas	15,237,244	15,326,921
Gastos de administración y ventas	<u>9,701,414</u>	<u>11,335,565</u>
Total	<u>24,938,658</u>	<u>26,662,486</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Costo de ventas de materias primas	14,328,386	14,609,830
Sueldos y beneficios sociales	3,831,528	3,419,574
Publicidad y promoción	1,958,424	2,079,121
Regalías, nota 17	1,407,648	1,181,724
Depreciaciones, nota 6	647,651	674,291
Servicios prestados	564,538	678,164
Suministros	362,222	398,555
Servicios públicos	314,099	286,777
Movilización	272,225	280,449
Provisión cuentas incobrables, nota 4	93,452	274,708
Gastos de viajes	194,057	270,424
Contribución solidaria, nota 8	118,839	
Empaques	334,556	571,103
Bajas de cuentas por cobrar, nota 8.2		1,564,042
Otros	<u>511,033</u>	<u>373,724</u>
Total	<u>24,938,658</u>	<u>26,662,486</u>

Durante el año 2016:

- Costo de venta representan los consumos de materia prima utilizados utilizados en los procesos de producción de los productos que comercializa la Compañía.

**BIC ECUADOR ECUABIC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

- Sueldos y beneficios sociales, representa la composición de las siguientes transacciones:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Sueldos y salarios	1,708,691	1,412,651
Beneficios sociales e incentivos	1,150,221	1,243,420
Participación de trabajadores, nota 10	556,731	344,904
Aportes al IESS	268,994	247,690
Beneficios definidos	<u>146,891</u>	<u>170,909</u>
Total	<u>3,831,528</u>	<u>3,419,574</u>

- Publicidad y promoción representan los gastos incurridos principalmente por la entrega de muestras de diferentes productos como incentivos a clientes volúmenes de compra.
-