

BIC ECUADOR ECUABIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales por US\$2.5 millones, cuyos saldos promedios generan intereses entre el 0.35% y el 1.87% anual. Durante el año 2015, se registraron en los resultados del año intereses ganados por US\$14,687.

2. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Clientes	4,678,472	5,761,612
Compañías relacionadas, nota 16	4,579,205	6,172,317
Otras	44,728	112,221
Provisión por incobrabilidad	<u>(326,189)</u>	<u>(54,413)</u>
Total	<u>8,976,216</u>	<u>11,991,737</u>

3. INVENTARIOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Productos terminados	5,487,679	4,132,037
Importaciones en tránsito	747,013	1,909,894
Materia prima	265,396	310,471
Materiales de empaque	169,489	203,977
Productos en proceso	97,625	68,759
Provisión por obsolescencia	<u>(18,079)</u>	<u>(13,017)</u>
Total	<u>6,749,123</u>	<u>6,612,121</u>

Al 31 de diciembre del 2015:

- 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\$448,589, materia prima por US\$121,456, escritura por US\$99,155 y encendedores por US\$71,297. Las importaciones fueron liquidadas significativamente durante el primer trimestre del año 2016.



BIC ECUADOR ECUABIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo	7,169,408	6,861,987
Depreciación acumulada	(4,048,728)	(3,394,218)
Total	<u>3,120,680</u>	<u>3,467,769</u>
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Clasificación:		
Terrenos	465,000	465,000
Edificios y mejoras	553,473	558,433
Maquinarias y equipos	760,751	805,996
Moldes	896,102	1,249,006
Muebles, enseres y equipos de oficina	165,468	47,936
Vehículos	106,131	117,018
Equipos de computación	87,141	104,828
Obras en proceso	86,614	119,552
Total	<u>3,120,680</u>	<u>3,467,769</u>

Durante el año 2015, adquisiciones incluye principalmente reparaciones de compresores de aire por US\$115,497, instalación de sistema contra incendios y sistema de máquinas inyectoras por US\$73,922 y US\$55,347, respectivamente.

5. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Dividendos, nota 13 y 16	1,750,000	
Proveedores	662,025	772,807
Compañías relacionadas, nota 16	<u>199,402</u>	<u>2,147,000</u>
Total	<u>2,611,427</u>	<u>2,919,807</u>

Al 31 de diciembre del 2015, proveedores representan principalmente facturas de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior por US\$451,059 y US\$168,471, 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 2015

6. IMPUESTOS

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA	1,005,395	<u>635,791</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	528,668	802,725
ISD – Impuesto a la salida de divisas	146,107	64,500
Impuesto al Valor Agregado y retenciones de IVA	<u>143,084</u>	<u>72,678</u>
Total	<u>817,859</u>	<u>939,903</u>

7. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Participación de trabajadores	344,904	865,857
Beneficios sociales	<u>141,145</u>	<u>130,017</u>
Total	<u>486,049</u>	<u>995,874</u>

8. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Jubilación patronal	605,092	599,463
Bonificación por desahucio	<u>147,176</u>	<u>195,105</u>
Total	<u>752,268</u>	<u>794,568</u>

9. PATRIMONIO

Capital social – Al 31 de diciembre del 2015, 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>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Reserva facultativa	15,111,267	5,916,452
Reserva legal	<u>325,000</u>	<u>325,000</u>
Total	<u>15,436,267</u>	<u>6,241,452</u>

BIC ECUADOR ECUABIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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

En julio 22 del 2015, la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió apropiarse reserva por US\$9.4 millones, correspondiente a las utilidades no retenidas de años anteriores y US\$745,000 correspondiente a las utilidades el año 2014.

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.

Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Resultados acumulados - distribuibles	1,500,224	13,807,600
Resultados acumulados proveniente de la aplicación por primera vez de las NIIF	12,246	12,246
<u>Reserva según PCGA anteriores:</u>		
Reserva de capital	<u>48,819</u>	<u>48,819</u>
Total	<u>1,561,289</u>	<u>13,868,665</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo 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.

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

Dividendos - Mediante Acta General de Junta de Accionistas celebrada en julio del 2015, la Compañía declaró dividendos por US\$4 millones, correspondientes a reservas facultativas acumuladas por US\$1 millón y utilidades del año 2014 por US\$3 millones. Durante el año 2015, se canceló en efectivo US\$2.2 millones a los accionistas y se constituyó un pasivo por US\$1.8 millones como dividendos por pagar.



BIC ECUADOR ECUABIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 2015 y 2014 fueron como sigue:

	<u>Productos estacionarios</u>	<u>Afeitadoras</u>	<u>Encendedores</u>	<u>Otros productos</u>	<u>Total</u>
<i><u>Año 2015:</u></i>					
Ventas	18,850,765	6,518,480	2,895,890	408,713	28,673,848
Costo de ventas	<u>(11,568,289)</u>	<u>(3,973,371)</u>	<u>(2,052,213)</u>	<u>(229,076)</u>	<u>(17,822,949)</u>
Margen bruto	<u>7,282,476</u>	<u>2,545,109</u>	<u>843,677</u>	<u>179,637</u>	<u>10,850,899</u>
<i><u>Año 2014:</u></i>					
Ventas	21,309,017	6,649,112	2,224,407	738,445	30,920,981
Costo de ventas	<u>(12,212,056)</u>	<u>(4,002,443)</u>	<u>(1,352,866)</u>	<u>(430,850)</u>	<u>(17,998,215)</u>
Margen bruto	<u>9,096,961</u>	<u>2,646,669</u>	<u>871,541</u>	<u>307,595</u>	<u>12,922,766</u>

Durante el año 2015, las ventas incluyen descuentos y devoluciones en ventas por US\$6.5 millones y US\$370,692, respectivamente.

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo de ventas	17,822,949	17,998,215
Gastos de administración y ventas	<u>8,942,304</u>	<u>7,962,995</u>
Total	<u>26,765,253</u>	<u>25,961,210</u>

BIC ECUADOR ECUABIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo de ventas de materias primas	14,609,830	14,762,976
Sueldos y beneficios sociales	3,419,574	4,108,617
Publicidad y promoción	2,079,121	2,623,303
Bajas de cuentas por cobrar, nota 8.2	1,564,042	
Regalias, nota 17	1,181,724	771,301
Servicios prestados	678,164	643,303
Depreciaciones, nota 6	674,291	650,249
Empaques	571,103	547,976
Suministros	398,555	365,488
Servicios públicos	286,777	263,499
Movilización	280,449	280,723
Provisión para cuentas incobrables	274,708	57,600
Gastos de viajes	270,424	284,886
Otros	<u>476,491</u>	<u>610,367</u>
Total	<u>26,765,253</u>	<u>25,961,210</u>



Ing. Alejandro González
Presidente Ejecutivo



CPA. Ignacio Medina
Contador General