

STELISA SA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 31 de Agosto de 2005 en la Ciudad de Durán – Ecuador. Su objeto social es la elaboración de bocaditos dulces y postres. Durante el Año 2015 la Compañía ha desarrollado con normalidad sus actividades comerciales, excepto durante los meses de Enero y Febrero en los cuales no se realizaron ventas de productos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía STELISA SA al 31 de Diciembre de 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF)

2.2 Bases para la preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Compañía STELISA SA al 31 de Diciembre de 2015, comprenden el Estado de Situación Financiera, El Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF)

2.3 Registros contables y unidad monetaria

Los Estados Financieros y los registros de la Compañía STELISA SA se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el Estado de Situación Financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.6 Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, el transporte, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios, de acuerdo al análisis realizado por la Administración, podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.7 Pagos anticipados

Corresponden principalmente los diversos anticipos entregados para los trabajos de adecuación que se empezaron a ejecutar desde Septiembre de 2015 en el terreno de la empresa, los mismos que concluirán el próximo año.

2.8 Propiedades, Planta y Equipos

Comprenden fundamentalmente el costo histórico de terrenos, muebles y enseres, maquinarias y equipos, vehículos y equipos de computación, los cuales, a excepción del terreno que no es sujeto de depreciación y de los vehículos, a la fecha han sido depreciados al 100% en línea recta en ejercicios anteriores.

Actualmente se está depreciando la adquisición de un vehículo en el 2014, para el cual se ha determinado un periodo de vida útil de cinco años, a razón del 20% del costo de adquisición anual.

Finalmente, se incluye en este grupo el rubro de Construcciones en curso, en el cual se considera el avance de los trabajos de adecuación que se están ejecutando en el terreno de la empresa.

2.9 Impuesto corriente

Está representado por las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y el crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado IVA, pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos.

2.10 Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.11 Beneficios a empleados

Se registran en el rubro de provisiones del Estado de Situación Financiera y corresponden principalmente la participación de los trabajadores del 15% de las utilidades contables y las provisiones por beneficios sociales corrientes, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de venta y los gastos administrativos, en función del empleado que recibe éste beneficio.

2.12 Obligaciones con Instituciones Financieras.

Refleja el saldo a la fecha de corte del préstamo bancario que fuere otorgado el año anterior a la empresa para cubrir operaciones comerciales realizadas durante dicho periodo.

2.13 Anticipo de Clientes

Registra los valores recibidos por clientes locales por concepto de anticipo a la venta de bienes, los mismos que aún no han sido entregados de manera física. Este valor se va descontando mensualmente del monto total de la facturación, hasta la consumación final del anticipo.

2.14 Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2015, el capital social está constituido por \$1600 en acciones comunes, autorizadas, suscritas y pagadas, a valor nominal de US\$ 1,00.

2.15 Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía, se pueden estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación, los cuales se reconocen considerando el grado de realización de la transacción, al final del periodo de presentación de los Estados Financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando esta cumple las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- b) Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad, y;
- d) Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.16 Costos

Las existencias se valoran al menor entre el costo y el valor neto realizable.

Los costos de los productos terminados incluyen los costos derivados de la adquisición de la materia prima y otros costos incurridos en el proceso de transformación de la misma, los cuales son considerados en el costo de venta.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar al producto terminado su condición y ubicación actual, así como los costos de comercialización, son reconocidos como gasto en el período en que se incurra.

2.17 Gastos

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 más cercano en el que se conocen.

NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, Mediante resolución No 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre de 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus Estados Financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Internacionales de Información Financieras (NIIF's) por parte de las compañías y entes sujetos a su control:

AÑO DE IMPLEMENTACIÓN	GRUPO DE COMPAÑÍAS QUE DEBEN APLICAR
1 de Enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
1 de Enero de 2011	Compañías con activos al 2007 iguales o superiores a US\$ 4 millones; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
1 de Enero de 2012	El resto de compañía controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Pymes.

De acuerdo con el cronograma mencionado, la Compañía Stelisa S.A. definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, e implementación a partir del 1 de Enero de 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los Estados Financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los Estados Financieros.
- La incorporación de un nuevo Estado Financiero, el estado de Resultado Integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los Estados Financieros.

3.1 Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

La Compañía no registró ningún efecto como producto de la aplicación de las NIIF, por lo que el patrimonio según NEC es similar al patrimonio según NIIF.

NOTA 4.- EFECTIVO

Representa el flujo disponible que posee la entidad, el mismo que se encuentra depositado en una cuenta bancaria local y en caja general.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Está constituido por los valores pendientes de cobro por parte de la empresa a clientes y otros deudores

	2015	2014
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (a)	9,721.49	11,114.63
EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS	340.29	455.83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	144.00	14,105.83
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	10,205.78	25,676.29

(a) Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y vencen en 30 días

NOTA 6.- INVENTARIOS

El resumen de ésta cuenta es el siguiente

	2015	2014
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	423.39	5,746.79
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	7,470.08	15,163.14
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES PRODUCCION	10,311.43	9,975.37
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. ALM. PROD.CIA	1,178.71	1,216.83
TOTAL INVENTARIOS	19,383.61	32,102.14

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Conformado por los anticipos entregados a Construriana SA para los trabajos de adecuación que se empezaron a ejecutar desde Septiembre de 2015 en el terreno de la empresa, los mismos que concluirán el próximo año. Su saldo a Diciembre 31 de 2015 es de \$ 17,300.54

NOTA 8.- IMPUESTOS CORRIENTES

Comprende el crédito tributario a favor de la empresa y se conforma de la siguiente manera:

	2015	2014
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	2,190.11	37,921.92
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	8,991.90	7,695.61
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	11,181.01	45,617.53

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro está conformado como se describe a continuación:

	2015	2014
TERRENOS	11,904.45	11,904.45
CONSTRUCCIONES EN CURSO	24,000.00	-
MUEBLES Y ENSERES	2,357.38	2,357.38
MAQUINARIA Y EQUIPO	36,879.96	36,879.96
EQUIPO DE COMPUTACION	2,147.70	2,147.70
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINE	42,071.50	42,071.50
(-) DEPRECIACION ACUM. PROPIEDADES, PLANTA Y EQU.	(36,660.00)	(33,400.00)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	82,700.99	61,960.99

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Está conformado por la suma de los valores adeudados a proveedores de bienes y servicios empleados por la empresa para mantener el giro normal de sus operaciones comerciales

	2015	2014
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	19,779.57	15,047.95

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Resume los valores que por concepto de IVA Cobrado y Retenciones en la Fuente del IVA y del Impuesto a la Renta, adeuda la empresa al SRI. Sus saldos se presentan como sigue:

	2015	2014
IVA COBRADO EN VENTA	3,448.65	60,061.18
RETENCION IVA POR PAGAR	290.76	3,090.37
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	1720.59	-
RETENCION EN LA FUENTE RENTA POR PAGAR	539.04	2,987.88
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	5,988.77	66,139.43

NOTA 12.- PASIVOS ACUMULADOS

Los pasivos acumulados presentan los siguientes saldos:

	2015	2014
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	812.68	-
OBLIGACIONES CON EL IESS (a)	30,082.55	21,775.33
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS (b)	3,270.36	4,780.58
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS (c)	14,276.63	3,680.00
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	48,442.22	30,235.91

- (a) Comprende el saldo del convenio de pago suscrito con el IESS más el saldo de las obligaciones pendientes a pagar el próximo año.
- (b) Se conforma por el saldo de las provisiones de Beneficios Sociales a favor de los empleados de la empresa.
- (c) Éste rubro está constituido por los préstamos con terceras persona que la Administración de la Compañía ha adquirido para cubrir algunas obligaciones adquiridas.

NOTA 12.- PASIVO NO CORRIENTE

Constituyen obligaciones pagaderas a más de 365 días:

		2015	2014
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	(a)	45,118.48	54,420.51
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		-	4,289.20
ANTICIPOS DE CLIENTES	(b)	11,244.52	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		56,363.00	58,709.71

(a) Comprende el saldo del préstamo bancario otorgado por Produbanco el año anterior.

(b) Refleja el saldo de los valores pre cancelados por Int Food Service para la futura adquisición de nuestros productos, el mismo que se devengará parcialmente al momento de la facturación respectiva de cada mes.

NOTA 13.- PATRIMONIO

El Patrimonio de Stelisa S.A. se Conformar de la manera indicada:

		2015	2014
CAPITAL		1,600.00	1,600.00
GANANCIAS ACUMULADAS		23,823.58	23,823.58
PERDIDAS ACUMULADAS		(16,442.03)	(9,137.97)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		2,884.57	-
PERDIDA DEL EJERCICIO		-	(7,304.06)
TOTAL PATRIMONIO		11,866.12	8,981.55

NOTA 14.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

La relación de los ingresos con respecto a los costos y gastos queda detallada de la siguiente manera:

		2015	2014
TOTAL DE INGRESOS		130,355.98	209,140.33
COSTOS		-53,061.38	-107,054.94
GASTOS		-71,876.76	-109,389.45
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		5,417.84	-7,304.06

NOTA 15.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 16.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (30 de Marzo de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

Atentamente,

C.P.A. ESPINOZA PALMA LENDY LILIAN
CONTADORA
RUC No. 0919211615001
Reg No. 1006-05-648792