

PRODUCTOS SCHULLO. S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

40

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

PRODUCTOS SCHULLO. S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com. Telf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

(Expresados en dólares)

A la Junta de Accionistas y Directorio de:
PRODUCTOS SCHULLO S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de PRODUCTOS SCHULLO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de que los estados financieros no contengan errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, que sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com. Telf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

(Expresados en dólares)

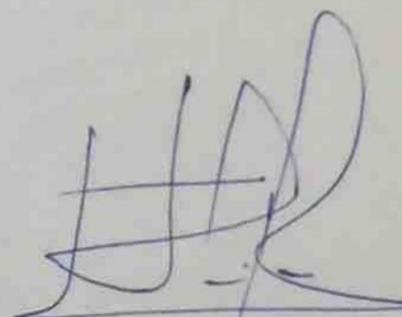
(Continuación)

Opinión

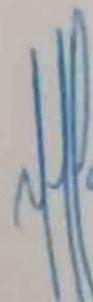
En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTOS SCHULLO S.A., al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 23 de febrero del 2018

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327



PRODUCTOS SCHULLO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

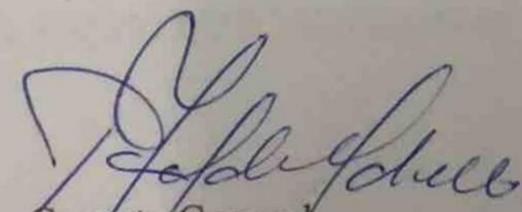
ACTIVO

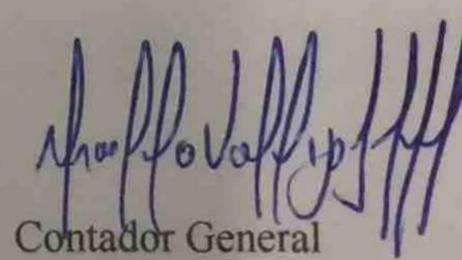
Activo Corriente:	Notas	2017	2016
Efectivo y unidades de efectivo	6	213.227	42.707
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	127.180	135.236
Inventarios:	8	1.287.932	502.316
Pagos anticipados	9	<u>165.717</u>	<u>162.604</u>
Total activo corriente		1.794.056	842.863

ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	1.611.804	1.665.695
TOTAL ACTIVOS		<u>3.405.860</u>	<u>2.508.558</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Dr. Daniel Maldonado

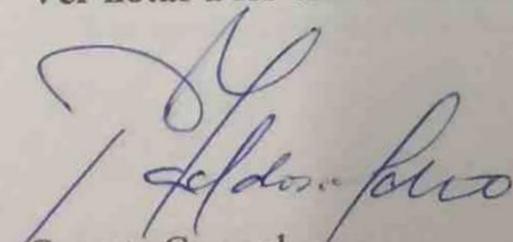

Contador General
Francisco Vallejo

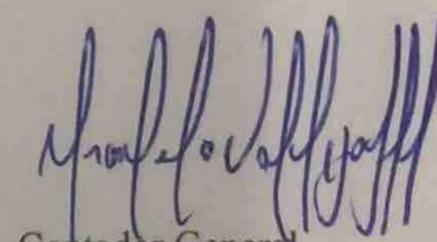
PRODUCTOS SCHULLO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:	Notas	2017	2016
Préstamos bancarios	11	273.975	125.590
Porción corriente del pasivo largo plazo	14	270.557	55.556
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	504.788	498.623
Provisiones	13	<u>122.568</u>	<u>77.691</u>
Total pasivo corriente		1.171.888	757.460
 PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos bancarios	14	213.009	157.407
Préstamos accionistas	15	397.515	152.515
Jubilación patronal y desahucio	16	<u>767.744</u>	<u>724.539</u>
Total pasivo no corriente		1.378.268	1.034.461
 PATRIMONIO	 17 - 18	 855.704	 716.637
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u><u>3.405.860</u></u>	 <u><u>2.508.558</u></u>

Ver notas a los estados financieros

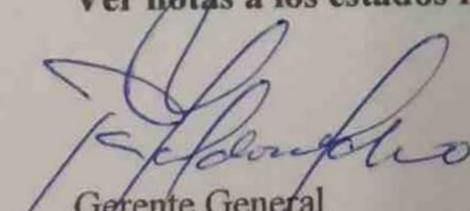

Gerente General
Dr. Daniel Maldonado

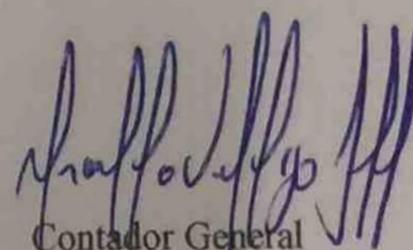

Contador General
Francisco Vallejo

PRODUCTOS SCHULLO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2017	2016
Ventas	19	4.327.284	4.276.609
COSTOS			
Costo de ventas	20	2.520.121	2.484.189
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.807.163	1.792.420
GASTOS:			
Gastos de ventas	21	600.335	682.367
Gastos de administración	22	769.263	921.488
Gastos financieros	23	128.901	66.843
Total		1.498.499	1.670.698
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		29	2.527
Otros egresos		17.111	6.078
Total		-17.082	-3.551
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		291.582	118.171
PROVISIONES:			
Participación de trabajadores	24	-43.737	-17.726
Impuesto a la renta	25	-55.121	-40.785
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		192.723	59.660
Otros resultados integrales	16	8.082	8.044
UTILIDAD DEL EJERCICIO CON ORI		200.805	67.704

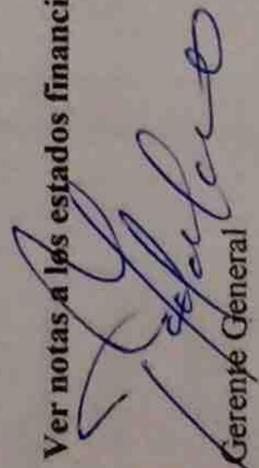
Ver notas a los estados financieros

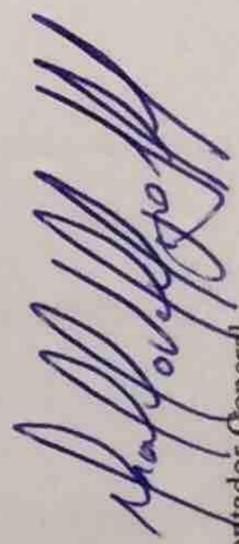

Gerente General
Dr. Daniel Maldonado


Contador General
Francisco Vallejo

PRODUCTOS SCHULLO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares)

	CAPITAL		RESERVA FACULTAT	REVALUACION DE ACTIVOS	RESULTADOS ACUMULADOS NIF	PERDIDAS		TOTAL PATRIMONIO
	NOTAS SOCIAL	RSVA LEGAL				UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	
PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO 2016	650.000	141.093	81.997	369.707	-271.601	-343.119	220.570	848.647
Transferencia resultado ejercicio anterior		22.057				198.513	-220.570	0
Entrega de dividendos						-199.714		-199.714
Ajustes y reclasificaciones menores			365			-365		0
Utilidad neta del ejercicio							59.660	59.660
Otros resultados integrales							8.044	8.044
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2017	650.000	163.515	81.997	369.707	-271.601	-344.685	67.704	716.637
Transferencia resultado ejercicio anterior		5.966				61.738	-67.704	0
Entrega de dividendos						-61.738		-61.738
Utilidad neta del ejercicio							192.723	192.723
Otros resultados integrales							8.082	8.082
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2017	650.000	169.481	81.997	369.707	-271.601	-344.685	200.805	855.704

Ver notas a los estados financieros

 Gerente General
 Dr. Daniel Maldonado

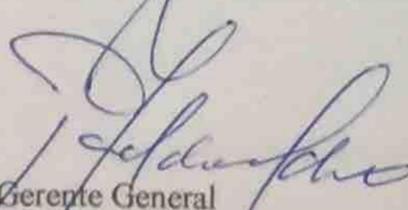

 Contador General
 Francisco Vallejo

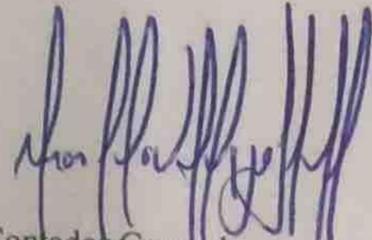


PRODUCTOS SCHULLO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2017	2016
Utilidad neta del ejercicio		200.805	67.704
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciaciones de la propiedad, plante y equipo	10	113.190	116.234
Provisiones en la Jubilación patronal y desahucio	16	43.205	62.212
		<u>156.395</u>	<u>178.446</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		8.056	99.693
Inventarios		-785.616	-56.682
Pagos anticipados		-3.113	12.670
Documentos y cuentas por pagar		206.961	151.117
Gastos acumulados		44.877	-57.365
		<u>-528.835</u>	<u>149.433</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-171.635	395.583
Adiciones y retiros de activos fijos - neto	10	-59.299	-75.169
		<u>-59.299</u>	<u>-75.169</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Entrega de dividendos		-61.738	-199.714
Cancelaciones por jubilacion patronal	16	0	-53.717
Préstamos bancarios - neto		418.988	-124.661
Préstamos accionistas		44.204	0
		<u>401.454</u>	<u>-378.092</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		170.520	-57.678
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		42.707	100.385
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>213.227</u>	<u>42.707</u>

Ver notas a los estados financieros

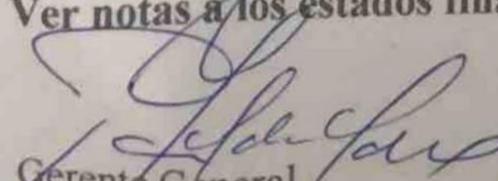

Gerente General
Dr. Daniel Maldonado

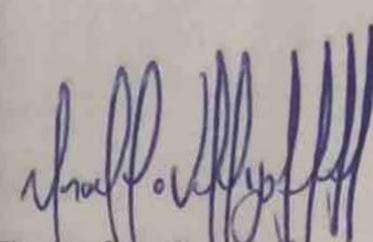

Contador General
Francisco Vallejo

PRODUCTOS SCHULLO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dolares)

METODO INDIRECTO	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad Pérdida del ejercicio antes de participacion e impuestos		291.582	118.171
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones y Amortizaciones	10	113.191	116.234
Provisión de Jubilación Patronal	16	51.287	16.539
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	7	8.056	99.693
Disminución (Aumento) en inventarios	8	-785.616	-56.682
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	9	-3.113	12.670
(Disminución)Aumento en cuentas por pagar	12	206.960	151.117
(Disminución) en pasivos acumulados	13	-53.981	-115.876
Ajustes menores		0	0
Efectivo proveniente de actividades de operación		-171.634	395.583
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de Propiedad Planta y Equipo		-59.300	-75.169
Inversiones		0	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-59.300	-75.169
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
(Disminución) aumento de prestamos y sobregiros bancarios		92.829	-124.661
(Disminución) aumento de prestamos largo plazo		326.159	0
(Disminución) aumento de prestamos de Accionistas		44.204	0
(Disminución) Entrega de dividendos		-61.738	-199.714
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamei		401.454	-378.092
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		170.520	-57.678
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio		42.707	100.385
Efectivo y equivalentes de efectivo al final		213.227	42.707

Ver notas a los estados financieros

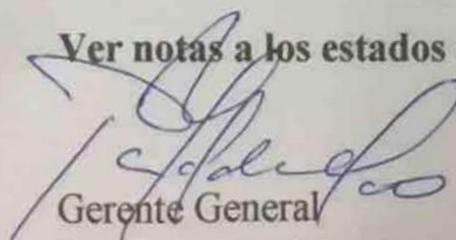

Gerente General
Dr. Daniel Maldonado


Contador General
Francisco Vallejo

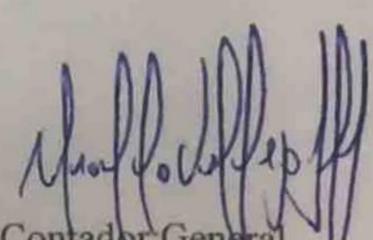
PRODUCTOS SCHULLO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dolares)

METODO DIRECTO	Notas	2017	2016
Ventas	19	4.327.284	4.276.609
Más disminución Menos Incremento de CxC clientes	7	9.436	122.055
Ingreso neto de Efectivo Proveniente de Ventas		<u>4.336.720</u>	<u>4.398.664</u>
Menos:			
Pagos a Proveedores y Empleados		3.889.719	4.088.044
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	7	-1.380	-22.362
Disminución (Aumento) en inventarios	8	-785.616	-56.682
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	9	-3.113	12.670
(Disminución)Aumento en cuentas por pagar	12	206.960	151.117
(Disminución) en pasivos acumulados	13	-53.981	-115.876
Total (Disminución) Aumento Neto de Activos y Pasivos Operacionales		<u>-637.130</u>	<u>-31.133</u>
Pagos Netos en Efectivo a Proveedores y Empleados		4.526.849	4.119.177
Gastos que no son en efectivo (provisiones):			
Depreciaciones y Amortizaciones	10	113.191	116.234
Jubilación patronal y desahucio	16	51.287	62.212
Ajustes menores		0	8.044
Total Gastos que no son en efectivo (provisiones):		<u>164.478</u>	<u>186.490</u>
Gastos financiero	23	-128.901	-66.843
Ingresos financiero			
Otros Ingresos		29	2.527
Otros egresos		-17.111	-6.078
Total - neto		<u>-17.082</u>	<u>-3.551</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u><u>-171.634</u></u>	<u><u>395.583</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General

Dr. Daniel Maldonado


Contador General

Francisco Vallejo