

PRODUCTOS SCHULLO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados

El 31 de Diciembre de 2012 - 2011

(Cantidades expresadas en US\$ mil millones)

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

PRODUCTOS SCHULLO S.A., es una Compañía establecida al amparo de las leyes del Ecuador, desde Junio de 1981. Su objetivo social es la producción de alimentos nutritivos y su comercialización en los mercados nacional e internacional, para lo cual podrá adquirir, conservar, gravar como también participar en la constitución de otras compañías, suscribir y adquirir acciones o parte de interés en ellas.

El capital social de la Compañía está constituido por 500 000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. La duración de la Compañía es de 50 años desde el 13 de Julio de 1986.

El Objeto Social de la Compañía es: La fabricación y comercialización de toda clase de artículos de plástico, como envases, frascos, fundas, adornos, y todo lo que sea afín con este objeto. La Compañía podrá asociarse, ser accionista o partícipe de los negocios de otras Personas o Compañías de cualquier actividad y especialmente de de similar objeto social. Para el cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley y que tengan relación con el objeto social de la Compañía.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

La posición financiera, el resultado de operaciones y los flujos de efectivo se presentan en concordancia con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Reglamentadas mediante Resolución Número SC-ICICPAIFRS-011.010 del 11 de octubre de 2011.

Hasta el 31 de Diciembre de 2011, la Compañía había preparado sus estados financieros e información aclaratoria pertinente, con sujeción a las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y otras disposiciones fiscales. Desde el 1 de enero de 2012, por estar dentro de los requerimientos establecidos, la Compañía ha adoptado la dispuesta en las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA - NIIF PARA PYMES y representan su adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.

Las políticas y procedimientos contables que se enumeran a continuación han sido aplicadas en la determinación de las cifras reflejadas en el Balance de Transición y el correspondiente estado de conciliación de las cuentas patrimoniales al 31 de Diciembre de 2011, y fueron registradas contablemente al 1 de enero de 2012, en concordancia con las disposiciones pertinentes de la Autoridad Corporativa.

2.1 - Bases de medición y presentación:

Las transacciones operativas y contables se registran en Libros de la Compañía sobre la base de la devengado. Dichas transacciones se registran en US dólares, que es la unidad monetaria funcional en la República del Ecuador. El periodo económico observado para la emisión de sus estados financieros corresponda a un año calendario terminado el 31 de diciembre de cada año.

2.2 – Resumen de las políticas contables significativas:

2.2.1. – Instrumentos Financieros Básicos:

En concordancia con lo enunciado en la sección 11 (párrafo 11.5) de la NORMA INTERNACIONAL FINANCIERA – PYMES, la Compañía registra, bajo el criterio de instrumentos financieros básicos,

- a) Los que representan dinero efectivo,
- b) Los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo en cuentas bancarias,
- c) Las obligaciones negociables y facturas comerciales en proceso de cobro, al costo de cada transacción,
- d) Cuentas, pagarés y préstamos, tanto por cobrar como por pagar, y la constancia de los abonos y cancelaciones pertinentes,
- e) Los anticipos de impuestos liquidables en el corto plazo y generalmente aplicables a las obligaciones impositivas que se vencen cada fin de mes o al cierre de cada ejercicio económico, así como las retenciones legales de impuestos realizadas por terceros, utilizables e liquidables en el corto plazo y las retenciones de impuestos practicadas a terceros,
- f) Los que representan anticipos sobre pólizas de seguros, arrendos u otros servicios prestados por terceros que se amortizan en línea recta con sujeción a la vigencia de cada contrato.

2.2.2. – Cuentas por cobrar comerciales:

Los saldos de clientes por facturas aún no pagadas se muestran, en el Balance de situación y mensualmente se evalúa y se establece la probabilidad de su recuperación.

La estimación de cuentas de dudoso cobro se revisa y se actualiza en concordancia con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada saldo y la estimación de sus probabilidades de cobro en periodos no mayores de un año.

2.2.3 – Materias Primas e Insumos para la Producción:

Las existencias de la materia prima e insumos para la producción se registran al costo de adquisición bruto y/o al costo de importación, incluyendo los cargos arancelarios para ser utilizados en la producción.

Los inventarios en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación en tanto la mercadería se halle en bodega, y se valoran al costo de factura del proveedor más los gastos relacionados con cada importación.

Dicha materia prima e insumos se cargan al costo de producción al ritmo de su utilización, mediante la identificación de lo consumido por órdenes de producción, la cual se asigna al costo promedio de las existencias en bodega. Sus inventarios, al cierre de cada ejercicio fiscal, se valoran en base de las últimas facturas de compra, sin que exceda el valor de mercado.

Otros insumos que no forman parte del producto terminado y se cargan al costo de producción indirecto, que es asignado al costo de órdenes de producción en forma proporcional a la producción total de cada mes.

2.2.4. Metodología y control del proceso del costo de la producción:

El costo prevalente y que sirve de base para la asignación del costo de cada orden de producción en proceso y terminada, es el costo de la materia prima.

La Administración de la Producción define y determina las bases de preparación de cada Orden de Producción, las cuales son valoradas al momento de salir de bodega la materia prima que se convierte en el producto terminado. Los Costos indirectos de la producción, incluyendo los de mano de obra, mantenimiento, servicios públicos, depreciación de los bienes de uso utilizados en los procesos de producción y otros gastos de indirectos, son distribuidos mensualmente en proporción al costo de la materia prima utilizada en cada orden de producción terminada.

Los costos de distribución y comercialización se asignan en forma indirecta junto con los costos de administración y forman parte de los márgenes de contribución previstos dentro del precio de venta de los diversos productos terminados.

2.2.5. – Propiedad, planta y equipo:

El valor de los activos tangibles de la Compañía, que espera mantenerlos para su propio uso durante más de un año y que son utilizados en el proceso de elaboración de los productos que vende a sus clientes (Maquinaria, y equipos industriales, mobiliario y equipos de oficina, equipos de cómputo de datos y de comunicación, etc.) se registran al costo de adquisición total y/o de importación.

Dichos costos incluyen los aranceles de importación y los impuestos y costos indirectos relacionados con la adquisición, y los costos de instalación y montaje hasta que se prueba su funcionamiento adecuado.

2.2.6. – Método de depreciación:

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones de producción y de administración, conforme corresponda, medidos en relación con la vida útil de cada plaza del activo, en operaciones de producción y de administración y ventas.

Los porcentajes de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos, se detallan a continuación:

Detalle	% de Depreciación	
	2011	2012
Edificios	40 %	40%
Instalaciones	20%	20%
Maquinaria Industrial	10%	10%
Mobiliario y enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

El costo de mantenimiento y reparaciones de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

2.2.7. - Deterioro del Valor de Activos:

La Compañía observa las disposiciones de la Norma relacionada con el deterioro del valor de los activos (Sección 27.5 - NIIF - Pymes), que dispone que si el importe recuperable de una pieza del activo, o del grupo representativo de los mismos, es menor al valor en libros, la Empresa reducirá esa diferencia. La pérdida de valor así establecida es reconocida como un gasto del ejercicio.

Las bases de estimación principales, para medir el deterioro del valor de un activo, en concordancia con lo dispuesto en el párrafo 27.8 (E), son las siguientes : a) Se dispone evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo; b) Han ocurrido cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente las operaciones de la Empresa (Planes de discontinuación o reestructuración de los procesos de operación, Activos ociosos inocupables, evaluación de la vida útil de activos como terminada en lugar de perecible en tiempos determinados).

2.2.8 - Beneficios Sociales a Empleados y Trabajadores:

En concordancia con lo que sugiere la SECCION 28 DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA - PYMES, La Compañía deberá reconocer contablemente todas las contraprestaciones que la Entidad proporciona a los Trabajadores y Empleados, incluyendo los beneficios pagaderos a corto plazo como los beneficios post empleo y los beneficios por terminación de relaciones laborales, en la siguiente forma:

- La Compañía reconoce y registrar como un pasivo el costo de todos los beneficios pagaderos a corto plazo, en forma mensual, al contabilizar los roles de pago. Los pagos de esos beneficios se efectúan en las fechas calendario previstas en las leyes y regulaciones vigentes, con cargo a las correspondientes provisiones.
- En observancia de las disposiciones legales vigentes que disponen el pago de una pensión jubilar patronal, cuando sus empleados hayan cumplido 25 años de labor ininterrumpida o no, dentro de la Compañía (Reforma del Art. 210 del Código Laboral Codificado - Resolución 2005 - 17 - R.O. 187, 15 Dic. 2005; Art. 188 y Art. 217). La Compañía ha previsto la contratación Asesores Profesionales Competentes en el trabajo actuarial, para estimar las Reservas Matemáticas Competentes en el sobre las que se proyectan las provisiones financieras para reconocer las reservas para de la Jubilación Patronal.

La Compañía, para esa finalidad, tomará como base el marco referencial que corresponde a los PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, en los cuales, la obligación de la Compañía será la de suministrar los beneficios de sus empleados y trabajadores establecidos técnicamente, asumiendo los riesgos actuariales (Los beneficios puedan tener un costo mayor del esperado) y los riesgos inherentes a la inversión (El rendimiento de los activos para financiar los beneficios pueda ser diferente del estimado).

2.2.9 – Participación de los Trabajadores y Empleados en las Utilidades Obtenidas:

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), La Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corrientes.

2.2.10 – Impuesto a la Renta:

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la Ley de Régimen Tributario Interno, del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de sus Reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía, después de la participación para trabajadores y empleados y del procedimiento de conciliación tributaria, está gravada con una tasa del 23%, en caso de ser distribuida, y del 13% en caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corrientes.

2.2.11 – Impuesto a la Renta Diferido:

La Compañía reconoce y registra las provisiones para impuestos diferidos, sólo si se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que surjan de la realización de los activos revalorizados o reestructurados. Así mismo, sólo si el activo sobre la renta diferida que se reconoce, se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio sobre el impuesto se realice.

2.2.12 – Reserva Legal:

La Ley de Compañías dispone que las Sociedades Anónimas, establezcan una reserva legal, segregando, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, el 10 por ciento de su valor neto, después de la participación a trabajadores y empleados. Dicha reserva deberá ser acumulada hasta que ésta represente, por lo menos, el veinticinco por ciento del capital social pagado. Dicha reserva podrá ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva, así mismo, deberá ser reintegrada si después de acumulada, resulta disminuida por cualquier causa.

2.3 – Conciliación de los efectos de la implantación de NIIF PYMES, en el ejercicio de Transición 2011:

Por considerarla de importancia para la presentación de los Estados Financieros del Ejercicio 2012, se presentan a continuación los Estados Financieros Corregidos de NEC a NIIF al 31 de Diciembre de 2011, en la siguiente forma:

- 1) Estado de Situación Financiera
- 2) Estado de Resultados Integral
- 3) Estado de Evolución del Patrimonio
- 4) Estado de Flujo de Fondos en efectivo

La información relevante relacionada con detallar los rubros principales del Balance, se presenta en las notas aclaratorias que se muestran a continuación:

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

	Años Terminados en:	
	31 Dic. 2012	31 Dic. 2011
Caja	874,54	4.125,89
Bancos Cta. Corriente	39,01	39,91
Bancos - Cta. Corrientes	12.147,02	1.800,33
	<u>13.060,57</u>	<u>6.966,13</u>

NOTA 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	Años Terminados en:	
	31 Dic. 2012	31 Dic. 2011
Cuentas nacionales:	541.094,85	479.304,20
Provisiones ctas. Incobrables	<u>-34.742,20</u>	<u>-79.483,62</u>
	<u>506.352,65</u>	<u>409.820,58</u>
Otras cuentas por cobrar	35.305,85	47.745,77
Presunciones a empleados y ejecutivos	<u>-77.636,18</u>	<u>-37.424,31</u>
	<u>57.965,52</u>	<u>10.321,46</u>
Provision Cuentas Incobrables:		
Saldo inicial	-25.483,62	-24.758,78
Provisión ejercicio 2012	<u>-6.258,45</u>	<u>-4.728,88</u>
Provisión ctas. Incobrables al 31 Dic. 2012	<u>-31.742,07</u>	<u>-29.487,66</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

	Años Terminados en:	
	31 Dic. 2012	31 Dic. 2011
Materia Prima:		
Suministros y materiales	170.446,44	201.551,51
Productos terminados	<u>108.085,52</u>	<u>103.067,54</u>
	<u>278.531,96</u>	<u>304.619,05</u>
Incorporaciones en tránsito	348.881,52	318.739,30
	<u>4.837,97</u>	<u>8.804,15</u>
	<u>332.719,49</u>	<u>327.543,45</u>

NOTA 6 - PAGOS ANTICIPADOS

	Años Terminados en:	
	31 Dic 2012	31 Dic 2011
Seguros anticipados	24.862,45	19.865,70
Anticipo Impo A la Renta año actual	50.031,01	45.195,02
Credito Tributario Imp. Renta 2009	1.152,07	1.152,07
Credito Tributario Imp. Renta 2010	10.103,72	10.103,72
Credito Tributario Imp. Renta 2011	6.014,50	0,00
Anticipo Impo a la Renta 2008	14.570,08	14.570,08
	116.533,83	80.886,59

NOTA 7 - INMOBILIDAD PLANTA Y EQUIPO

%	Bienes	Clase	Depreciación Acumulada	Años Terminados en:	
				31 Dic 2012	31 Dic 2011
ACTIVO NO DEPREC.					
Terreno		253.000,00		253.000,00	253.000,00
ACTIVO DEPREC.					
Inmueble	1	533.543,07	171.000,38	331.542,64	352.772,59
Construcciones en proceso		0,00		0,00	175.875,50
Maquinaria en tránsito		2.743,25		2.743,25	0,00
Maquinaria y Equipo de oficina	10	49.2573,59	222.675,09	239.541,50	240.357,54
Veículos	20	19.156,38	55.391,94	25.754,44	25.454,58
Herrajes y equipos otros equipos	10 y 20	185.349,17	102.483,51	83.273,57	45.127,18
		1.047.720,17	349.445,92	615.771,17	619.614,79

NOTA 8 - OBLIGACIONES CON FINANCIOS

%	Bienes	Clase	Préstamos		Años Terminados en:	
			Préstamos	Intereses	31 Dic 2012	31 Dic 2011
Préstamos:						
Des Interbanking	10,25	15.862,50	158.610,18		169.172,65	121.534,82
Des Párrido - Guayaquil	11,75	27.250,41	84.118,73		915.467,11	154.194,78
Des Guayaquil	11,33		7.804,82		7.804,82	18.878,43
Préstamos - BAHIA	11,38		82.007,10		89.023,00	0,00
Des Guayaquil	10,25			439.614,41	439.614,41	0,00
Préstamos			2.612,72		2.612,72	0,00
			4.297,15		4.297,15	0,00
			181.127,95	439.614,41	601.787,93	294.607,93

Préstamos BAHIA se en proceso de pago para con garantía de casa via banco

FIGURE 1. THE CHALLENGE OF THE RECENT PAST

[illegible]

NOTA DE PATRIMONIO

	Años Terminados en	
	31 Dic. 2012	31 Dic. 2011
Capital Social Pagado	500.000,00	500.000,00
Número de acciones (nominal y ordinarias)	1,00	1,00
VALOR NOMINAL POR ACCIÓN		
Reservas Acumuladas Netas	472.539,59	472.539,59
Valor Asignable a Cada Acción	0,75	0,95
Capital más Reservas - Neto	972.539,59	972.539,59
Valor Asignable a Cada Acción	0,75	0,95

NOTA 11 - COSTOS DE PRODUCCIÓN

	Años: 2017-2018	
	31 Dic 2017	31 Dic 2018
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		
Inventario Inicial	338 963.51	331.587,51
Compras	1 280 037,45	1050.048,48
Recepciones	705 472,53	793064,40
Inventario Final	1.324 473,49	1.974.699,39
	<u>2 348 873,99</u>	<u>3 106.350,38</u>
INVENTARIO SUMINISTROS Y MATERIALES		
Inventario Inicial	103 057,54	103.057,54
Compras e Importaciones	464 789,57	432.734,33
Inventario Final	1.068 885,32	1.070.657,54
	<u>1.636.732,43</u>	<u>1.606.449,41</u>
INVENTARIO ARTICULOS TERMINADOS		
Inventario Inicial	71 628,85	78 537,10
Mano de Obra Directa	804 280,78	549 152,96
Carga Fabril - Materia Prima	250 288,06	387 545,87
Utilizaciones MP y Suministros	2 475 057,53	2 343 725,87
Inventario Final	45 570,88	71.601,85
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	<u>3 442 750,72</u>	<u>3 582 286,13</u>

NOTA 12 - CONTINGENCIA

Situación Tributaria:

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la autoridad fiscal acerca de sus impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas, podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en el 2012, 2011 y 2010. En caso de que se establecieran reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones o intereses por mora, afectarían las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 13 - EVENTO SUBSECUENTE

Desde el 2 de Enero del 2013 a la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de PRODUCTOS SCHULLO S. A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

INFORMACIÓN FINANCIERA SUPLEMENTARIA

APLICACIÓN NIIF – PYMES

- Balance General NEC a NIIF – 31 Dic. 2011
- Estado de resultados
- Estado de Cuenta de resultados por implantación NIIF 2011
- Consolidación del Flujo de Caja Neto 2011

PRODUCTOS PERMANENTES S.A.

Balance General

(Expresado en CUC milles)

	2011		2010	
	31 Dic. 2011	31 Dic. 2011	31 Dic. 2010	31 Dic. 2010
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Bancos	9.067,20	5.007,20		
Capital por Cobrar				
Clientes	40.000,00	40.000,00		
Otros Cuentas por Cobrar	10.000,00	10.000,00		
	<u>59.067,20</u>	<u>55.007,20</u>		
Inventarios	100.000,00	100.000,00		
Pagars Aceptados	10.000,00	10.000,00		
Impuestos diferidos	0,00	0,00		
Otros activos financieros	0,00	0,00		
	<u>10.000,00</u>	<u>10.000,00</u>		
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	<u>169.067,20</u>	<u>165.007,20</u>		
ACTIVOS NO-CORRIENTES				
Capitalizaciones	0,00	0,00		
Provisiones para Cuentas	1.000.000,00	1.000.000,00		
	<u>1.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>		
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1.169.067,20</u>	<u>1.165.007,20</u>		
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	100.000,00	100.000,00		
Provisiones para Pagos	10.000,00	10.000,00		
Impuestos diferidos	0,00	0,00		
Pasivos financieros	0,00	0,00		
	<u>110.000,00</u>	<u>110.000,00</u>		
PASIVOS NO-CORRIENTES				
Capitalizaciones	0,00	0,00		
Capital por Cobrar	1.000.000,00	1.000.000,00		
	<u>1.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>		
TOTAL PASIVOS NO-CORRIENTES	<u>1.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>		
TOTAL PASIVOS	<u>1.110.000,00</u>	<u>1.110.000,00</u>		
PATRIMONIO				
Capital Social	100.000,00	100.000,00		
Reserva legal y Provisiones	0,00	0,00		
Reserva para Cuentas	0,00	0,00		
Capital por Cobrar	1.000.000,00	1.000.000,00		
	<u>1.100.000,00</u>	<u>1.100.000,00</u>		
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>1.100.000,00</u>	<u>1.100.000,00</u>		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1.110.000,00</u>	<u>1.110.000,00</u>		

Las Notas Acumuladas al 31 de Diciembre de 2011

PRODUCTOS SCHULLO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en USD. dólares)

	NIIF	NEC
	31 Dic. 2011	31 Dic. 2011
INGRESOS		
Ingresos por Ventas	4.850.644,84	4.850.644,84
Menos: Costo de Producción y Ventas	-3.074.925,18	-3.074.925,18
Utilidad en Ventas	1.776.019,74	1.776.019,74
GASTOS DE OPERACION		
Gastos de Ventas	-668.857,45	-668.857,45
Gastos de Administración	-692.277,18	-692.277,18
Gastos Financieros	-34.380,25	-34.380,25
	-1.395.514,88	-1.395.514,88
UTILIDAD / PERDIDA EN OPERACION	180.504,86	180.504,86
OTROS INGRESOS	1.282,60	1.282,60
OTROS EGRESOS	-6.095,14	-6.095,14
UTILIDAD DEL EJERCICIO	175.692,32	175.692,32
PROVISIONES FINALES		
15% Participación a trabajadores	-28.308,85	-28.308,85
10% Imp. a la Renta- Reinversión	0,00	0,00
24% Impuesto a la Renta	-38.180,42	-38.180,42
10% Reserva Legal	-11.457,13	-11.457,13
	-73.946,40	-73.946,40
UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS	101.445,92	101.445,92

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PRODUCTOS SCHULLO S. A.
ESTADO DE CUENTA DE RESULTADOS IMPLEMENTACION NIIF
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	DEBITOS	CREDITOS	SALDO
PAGOS ANTICIPADOS - AJUSTE DE SALDOS DE CUENTAS			
C. Totuano Exportaciones	105,09		
Anticipo Impu. A la Renta 2002	11.803,54		
Anticipo Impu. A la Renta 2004	9.324,13		
Pago indebido 2000 - 2003	659,09		
Invest. Y desarrollo Mercado Externo	22.825,07		
Gastos anticipados	8.147,69		
Amortización pagos anticipados		(22.280,94)	
ACTIVOS DIFERIDOS - AJUSTE DE SALDOS DE CTAS			
Desarrollo de mercado Colombiano	40.000,00		
Apertura mercados internacionales	24.707,03		
Marcas	19.054,48		
Investigación y desarrollo nuevos productos	10.745,18		
Patente	1.825,57		
Varios Gastos	245,83		
Deportes locales amados	105,50		
Amortización Cargos Diferidos		(66.151,83)	
Jubilación Patronal - Provisión Fondo de Jubilación	250.000,00		
DEPRECIACIÓN ACUMULADA - AJUSTE DE CUENTAS			
Dep. Acum. Inmueble		-10250,44	
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo de Fábrica		-10426,52	
	340.830,83	(128.226,53)	212.604,30

NOTA:

Los movimientos registrados en esta cuenta corresponden a los ajustes originados en la regulación de los saldos mensurales de las cuentas citadas, conforme a los criterios de pérdida de valor de activos y pasivos y de valores no documentados, en concordancia con los requerimientos de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA - PYMES, y al reconocimiento de obligaciones patronales para la Jubilación Patronal.

PRODUCTOS SCHULLO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO - METODO DIRECTO

Por el Ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011
 Aplicación de NIIF PYMES Primera vez
 Expresado en USA Dólares

Dic. 31 2011

FLUJO DE FONDOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Fondos recibidos de ventas facturadas netas

Menos: Costo de ventas y producción

Gastos de venta

Gastos de administración

Otros ingresos

Otros gastos

Gastos financieros

Fondos netos recibidos por operaciones

CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA NETO

ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Garancia neta del 15% TT y de IIR

Más fondos que no requieren Mov. de efectivo

Prov. Para incobrabilidad clientes

Prov. Jubilación patronal

Depreciaciones

Fondos en efectivo disponibles

Variación en el capital de trabajo

Cuentas de clientes

Otros cuentas por cobrar

Pagos de impuestos

Ctas. De proveedores

Retenciones legales

Provisiones legales

Impuestos por pagar

Participación utilidades a trabajadores

Otros Ctas. por pagar

Operaciones de inversión

Adquisic. Propiedad, Planta y Equipo

Cargos diferidos

Operaciones de financiamiento

Obligaciones con bancos

Obligaciones con particulares

Fondos en efectivo netos obtenidos en el Ejercicio

Fondos disponibles al iniciar el ejercicio

Fondos disponibles al terminar el ejercicio

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS

FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS