

PRODUCTOS SCHULLO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2014

(Cantidades expresadas en USD. dólares)

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 650.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. La duración de la Compañía es de 50 años desde el 18 de Julio de 1996.

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 participe 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 PREPARACION Y PRESENTACION 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 INFORMACION FINANCIERA, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Reglamentadas mediante Resolución Número SC.ICI.CPAIFRS G.11.010 de 11 de octubre e 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 lo dispuesto en las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF y representan su adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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 lo devengado. Dichas transacciones se registran en US dólares, que es la unidad monetaria funcional en la República del Ecuador. El período económico observado para la emisión de sus estados financieros corresponde 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 las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, 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 o liquidables en el corto plazo y las retenciones de impuestos practicadas a terceros,
- f) Los que representan anticipos sobre pólizas de seguros, arriendos 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 períodos 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 local y/o al costo de importación, incluyendo los cargos arancelarios y costos indirectos hasta que esos insumos se encuentran en bodega y están disponibles para ser utilizados en la producción.

Los inventarios en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación en tanto la mercadería se halla 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, lo 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 prevaleciente 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 local 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 pieza 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	
	2014	2013
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, 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 27.9 (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 inocuables, 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 sugieren LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, 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. 216 del Código Laboral Codificado – Resolución 2005 – 17 – R.O. 167, 16 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 que establezcan las bases 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 22%, en caso de ser distribuida, y del 12% 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.

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. 2014	31 Dic. 2013
Caja	1.800,50	2.782,55
Bancos Cta. Euros	39,91	39,91
Bancos - Cta Ahorros	46,50	46,50
CUENTAS CORRIENTES		
Banco Pacifico	9.845,30	3.505,84
Produbanco	12.168,70	0,00
Banco Pacifico - Guayaquil	19.479,62	31.566,70
Banco Internacional- Guayaquil	111,61	1.225,49
Banco de Guayaquil	11.087,23	9.820,00
	<u>54.579,37</u>	<u>48.986,99</u>

NOTA 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	Años Terminados en:	
	31 Dic. 2014	31 Dic. 2013
Clientes nacionales	343.199,20	322.054,91
Provisiones ctas. Incobrables	-34.320,08	-35.800,08
	<u>308.879,12</u>	<u>286.254,83</u>
 Otras cuentas por cobrar	32.779,31	33.597,09
Préstamos a empleados y ejecutivos	7.812,07	3.073,95
	<u>40.591,38</u>	<u>36.671,04</u>
	<u>349.470,50</u>	<u>322.925,87</u>
Provisión Cuentas Incobrables:		
Saldo Inicial	-35.800,08	-34.742,08
Disminucion Provisión ejercicio 2014	1.480,00	-1.058,00
Provisión ctas. Incobrables al 31 Dic. 2014	<u>-34.320,08</u>	<u>-35.800,08</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

	Años Terminados en:	
	31 Dic. 2014	31 Dic. 2013
Materia Prima	364.011,93	214.969,53
Suministros y materiales	81.494,44	84.771,05
Productos terminados	6.532,40	62.398,62
	<u>452.038,77</u>	<u>362.139,20</u>
Importaciones en Tránsito	192,04	6.392,78
	<u>452.230,81</u>	<u>368.531,98</u>

NOTA 6 - PAGOS ANTICIPADOS

	Años Terminados en:	
	31 Dic. 2014	31 Dic. 2013
Seguros anticipados	30.774,79	24.899,23
Anticipo Impto A la Renta año actual	55.196,82	54.092,88
Credito Tributario Imp. Renta 2009	1.192,67	1.192,67
Credito Tributario Imp. Renta 2010	8.761,43	10.103,72
Credito Tributario Imp. Renta 2011	9.014,60	9.014,60
Credito Tributario Imp. Renta 2012	11.870,73	11.870,73
Anticipo Impto a la Renta 2008	14.576,08	14.576,08
Anticipo Minimo Impt. A la Renta	38.314,23	38.314,23
Credito Tributario Imp. Salida Divisas	76.254,15	36.029,07
	<u>245.955,50</u>	<u>200.093,21</u>

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	%	Deprec.	Costo	Depreciación Acumulada	Años Terminados en:	
					31 Dic. 2014	31 Dic. 2013
ACTIVO NO DEPREC.						
Terreno			283.000,00	0,00	283.000,00	283.000,00
ACTIVO DEPREC.						
Inmueble	5		575.392,81	-49.986,60	525.406,21	539.606,06
Maquinaria en transito			0,00	0,00	0,00	3.200,00
Maquinaria y Equipo de fabrica	10		551.200,38	-267.244,83	283.955,55	267.223,31
Vehiculos	20		219.492,40	-63.545,68	155.946,72	78.807,22
Muebles y equipos oficina equipos	10 y 33		273.307,05	-145.268,22	128.038,83	90.224,98
			<u>1.902.392,64</u>	<u>-526.045,33</u>	<u>1.376.347,31</u>	<u>1.262.061,57</u>

NOTA 8 - OBLIGACIONES CON BANCOS

	%	PRESTAMOS		Años Terminados en:		
	Interes	Sobregiro	C plazo	L plazo	31 Dic. 2014	31 Dic. 2013
Produbanco	10,25		121.179,64		121.179,64	165.172,42
Bco. Internacional	11,83	19.573,90			19.573,90	116.447,11
Bco. Pacifico- GUAYAS	11,23				0,00	7.904,92
Bco. Guayaquil	11,34				0,00	60.000,00
Produbanco - GALPON	10,21			324.074,06	324.074,06	439.814,81
Bco. Guayaquil			6.581,37		6.581,37	7.652,62
Pacificard			4.925,56		4.925,56	4.766,09
		19.573,90	132.686,57	324.074,06	476.334,53	801.757,97

Produbanco (GALPON) es un prestamo a largo plazo, con garantia prendaria, del mismo.

NOTA 9- OBLIGACIONES CON PARTICULARES

	%	Interes	Capital	Intereses	Años terminados en:	
					31 Dic. 2014	31 Dic. 2013
Sra. Karen Zapata	8		6.402,36		6.402,36	36.606,14
Sr. Juan Abel Pachano	8		10.000,00	32,66	10.032,66	30.000,00
Lcdo. Luis Maldonado	8		29.804,85	1.275,31	31.080,16	0,00
ACCIONISTAS:						
Sr.Luis de la Torre	8				0,00	3.044,74
Inmobiliaria Socru	8				0,00	3.712,10
Sra.Mónica Espinosa	8				0,00	4.826,52
Dr.Pablo Maldonado	8		22.473,80	1.777,62	24.251,42	29.868,83
Sr.Nicolas Espinosa	8				0,00	6.683,08
Sr. Francisco Pachano	8				0,00	7.425,30
Ec.Juan Abel Pachano	8				0,00	8.414,16
Sra. Denise Maldonado	8				0,00	8.944,04
Sra.Lorraine Schullo	8		92.374,83	3.977,16	96.351,99	85.057,63
			<u>161.055,84</u>	<u>7.062,75</u>	<u>168.118,59</u>	<u>224.582,54</u>

NOTA 10- PATRIMONIO

	Años Terminados en:	
	31 Dic. 2014	31 Dic. 2013
Capital Social Pagado	650.000,00	500.000,00
Número de acciones (nominat. y ordinarias)	650.000	500.000
VALOR NOMINAL POR ACCION	1,00	1,00
Reservas Acumuladas Netas	223.822,57	-122.580,11
Valor Asignable a Cada Acción	0,34	-0,25
Capital más Reservas - Neto	873.822,57	377.419,89
Valor Asignable a Cada Acción	1,34	0,75

NOTA 11 - COSTOS DE PRODUCCION

	Años Terminados en:	
	31 Dic. 2014	31 Dic. 2013
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		
Inventario Inicial	214.969,53	170.445,44
Compras	1.085.229,06	1.200.375,95
Importación	833.666,73	825.743,71
Inventario Final	-364.011,93	-214.969,53
	<u>1.769.853,39</u>	<u>1.981.595,57</u>
INVENTARIO SUMINIST. Y MATERIALES		
Inventario Inicial	84.771,05	108.885,52
Compras e Importaciones	408.025,48	393.676,05
Inventario Final	-81.494,44	-84.771,05
	<u>411.302,09</u>	<u>417.790,52</u>
INVENTARIO ARTICULOS TERMINADOS		
Inventario Inicial	62.398,62	69.550,56
Mano de Obra Directa	579.886,02	560.487,55
Carga Fabril - Materia Prima	2.165.334,41	343.125,69
Utilizaciones MP y Suministros	411.302,09	2.399.386,09
Inventario Final	-6.532,40	-62.398,62
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	<u>3.212.388,74</u>	<u>3.310.151,27</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 2014, 2013 y 2012. En caso de que se establecieren reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 13 - EVENTO SUBSECUENTE:

Desde el 2 de Enero del 2015 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.

POR PRODUCTOS SCHULLO S. A.:



Gerente - Representante Legal
Lcdo. Luis Maldonado Lince



Contador
C.B.A. Francisco Vallejo