

PRODUCTOS SCHULLO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

L. INFORMACIÓN GENERAL

PRODUCTOS SCHULLO S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada el 18 de julio de 1981 en la ciudad de Quito, inscrita en el registro mercantil el 14 de julio de 1981. PRODUCTOS SCHULLO S.A., se transformó en sociedad anónima mediante escritura pública celebrada el 7 de enero de 1990 en la ciudad de Quito, inscrita en el registro mercantil el 24 de abril de 1990. Su objetivo social es la producción de alimentos nutritivos para su comercialización en el mercado nacional e internacional.

Al 31 de diciembre del 2019, el personal total de la Compañía alcanza 79, empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

I. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sobre bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración. Al asignar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a ciertos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de más tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización o el valor en uso indicados en la NIC 3 y NIC 36.

2.1. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del mismo carácter principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.2. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificada, los saldos se clasifican en corrientes de no corrientes, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3. Efectivo y equivalente al efectivo.

Se considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos de instituciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación paradas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. Los sobregiros de crédito se clasifican como préstamos y sobregiros bancarios en el Pasivo Corriente.

2.4. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como ~~activos~~  financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía ha definido y valorado los activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas por cobrar comerciales y otros recibos por cobrar.

Los valores netos a corto o mediano plazo, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que se son o pasados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, siempre que vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudas comerciales y otros recibos a cobrar en el balance.

Evaluación de Estándares de Crédito

La cartera se debe mantener con un período promedio no superior a los 90 días y una rotación de la cartera equivalente a 6 veces.

Gestión de Carteras

Las políticas de cobro de la empresa son procedimientos que está a guiar para cobrar sus cuentas por cobrar a los vencimientos. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede medir periódicamente manteniendo el nivel de estimación de cuentas incobrables.

Evaluación de Cuentas Incobrables

El Facilitador de la empresa Corporativa establece de manera individual a los Clientes que manejan incobrabilidad y establece el porcentaje de aplicación de provisiones incobrables.

2.3. Inventarios

Los inventarios de productos terminados, están registrados al costo de producción, la reserva prima, los materiales y materiales extra registrados al costo promedio, las reservas que se muestran al valor de mercado. Las impensaciones de tránsito están registradas todos los gastos incurridos para la desdramatización.



2.4. Propiedad, planta y equipos

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumple con las requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado con la alternativa contable vigente.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todos los incrementos en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, tal como, los costos posteriores generados por mejoramientos, mantenimiento y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Las provisiones para las depreciaciones se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, con un valor residual de hasta el 10%. La vida útil estimada para edificios es hasta 30 años, maquinaria y equipo de fábrica 20 hasta 20 años, muebles oficina y equipo de oficina 10 años, equipo de cómputo 3 años y vehículos 3 años.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos están establecidos por el método de capitalización del costo.

Es necesario mencionar que los grupos de maquinaria, equipos de fábrica e instalaciones se componen para determinarse por unidades generadoras de efectivo según la alternativa que la NIC 16 Propiedad, planta y equipo con permite. Por lo que se discrecional por línea de producción que define la vida útil y valor residual.

2.5. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que digan de un activo pueden estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una valoración del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o capital generadora de efectivo menos las costas de venta y su valor en uso, y es determinada para un activo individual o grupo que el activo es grupo unidades de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

2.8. Cuentas por pagar mercaderías y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar mercaderías y otras cuentas por pagar mercaderías se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo actualizado. Además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagafide de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones personales y tributarias, las cuentas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.9. Provisiones.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se clasifican también en **contingencias** según información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.



2.10. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios para empleados como la jubilación personal y de retiro, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo de cargo del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, nivel de rentabilidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasa de interés de mercado definidas por el perfil actuaria.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren. Los ingresos de beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías.

2.11. Capital social.

El Capital social está compuesto por acciones ordinarias y nominativas.

2.12. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contingencias recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía y se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los propietarios por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.13. Costo de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción y elaboración

de producción alimenticias.

2.14. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.15. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es producida permanentemente por el órgano principal de administración.



2.16. Estado de Flujo de efectivo.

El estado de flujos de efectivo se presenta bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.17. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros del ejercicio, se presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior si, a la fecha de transición, salvo por la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de identificar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua.

La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.1.1. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deuda al momento de su vencimiento.

3.1.2. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros – con los saldos de caja y efectivo, deudores y otros cuantía por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

3.1.3. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda.

con una veracidad reducida en el estado de resultados.

4. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la posibilidad de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Basicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
Valor actual de indemnizaciones por años de servicio.

5. POLITICAS LEGALES, LABORALES Y TRIBUTARIAS

5.1. Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual se deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser reutilizada.

5.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía, paga a sus trabajadores una participación del 10% sobre los utilidades del ejercicio antes de impuestos.

5.3 Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad imponible de la compañía está gravada con el 21 %.

5.4 Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2017.

A- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los valores de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2019	2018
Caja general	1,260	1,460
Reservas nacionales	103,190	104,124
Total	<u>104,450</u>	<u>105,584</u>

B- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	137,288	105,116
Otras cuentas por cobrar:		
Recepciones	9,000	10,000
Anticipo a proveedores	24,819	7,000
Otras	25,000	25,000
Total	<u>196,107</u>	<u>147,116</u>
Provisiones cuentas de dudoso cobro	<u>(10,170)</u>	<u>(10,000)</u>
Total	<u>185,937</u>	<u>137,116</u>

En la posición de cuentas de dudoso cobro se efectuaron repulaciones por \$ 9,700 por lo que se cerró final del ejercicio en progreso en \$ 9,170

B- INVENTARIOS

Los valores de inventarios se detallan como sigue:

	2019	2018
Producto terminado	24,870	100,000
Materia prima	147,107	110,000
Suministros, materiales y otros	100,100	100,000
Inventario en tránsito	2,000	20,000
Total	<u>274,077</u>	<u>330,000</u>

B- PAGOS ANTICIPADOS

Los valores de los pagos anticipados se detallan como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario impuesto renta sucesiones	0	100
Impuesto sobre de dividendos	24,070	20,110
Anticipo impuesto renta	47,100	47,100
Total	<u>71,170</u>	<u>67,310</u>

05.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio se resume como sigue:

ACTIVOS	2011	2010
Terrenos	652,700	642,900
Construcciones y adiciones	659,200	645,270
Maquinaría y equipo de fábrica	170,900	151,900
Muebles y equipo de oficina	204,000	420,000
Veículos	140,071	433,000
Sumas	1,726,871	1,693,070
DEPRECIACION		
Construcciones y adiciones	127,470	110,000
Maquinaría y equipo de fábrica	429,500	377,470
Muebles y equipo de oficina	82,000	270,000
Veículos	150,070	120,400
Sumas	789,040	677,870
TOTAL	937,831	1,015,200

En el ejercicio anterior se efectuaron adquisiciones por \$ 59,900.

La depreciación con cargo a resultados en el año anterior fue por \$ 111,170.

11.- OTROS ACTIVOS

El saldo de este rubro corresponde a impuestos diferidos por las provisiones de jubilación por devengar a creditados en el ejercicio anterior por \$ 1,110,000 y \$ 1,121 del presente ejercicio.

12.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

El resumen de los préstamos bancarios y otros instrumentos financieros se detalla como sigue:

	2011	2010
Préstamo Internacional	20,000	27,000
Otros - Títulos de préstamo	800	5,000
TOTAL	20,800	32,000

13.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se como sigue:

	2011	2010
Proveedores	100,000	111,700
Obligaciones laborales y fiscales	60,000	60,000
Proveedores de accionistas	100,000	60,000
Otras cuentas por pagar	90,000	20,000
TOTAL	350,000	251,700

14. PROVISIONES

Las provisiones efectuadas en detalle como sigue:

	2017	2016
Reserva por dudas	10,747	11,477
Participación de obligaciones	10,000	10,000
Impuesto a la renta	10,000	10,000
TOTAL	30,747	31,477

15. PRESTAMOS BANCARIOS NO CORRIENTES

El monto de los rubros en el siguiente se resume como sigue:

	Fecha	Moneda	Principio	Finalidad	Primo	Plazo	Saldo
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PRESTAMO	1/16	16-2017	100,000	11,000	115,000	12,000	103,000
PRESTAMO	1/16	16-2016	100,000	11,000	111,000	11,000	100,000
PRESTAMO	1/16	13-2016	10,000	10,000	20,000	0	10,000
PRESTAMO	1/16	12-2016	11,400	11,400	0	0	0
PRESTAMO	1/16	11-2016	11,000	11,000	0	0	0
PRESTAMO	1/16	07-2016	10,000	10,000	0	0	0
PRESTAMO	1/16	07-2016	10,000	10,000	0	0	0
TOTAL			211,400	64,400	275,800	23,000	212,400

En el presente ejercicio se efectuaron dos préstamos de \$120,000 que resultan en \$30,000. Los préstamos están garantizados con hipotecas sobre los terrenos y construcciones de la planta mencionada en la nota 10 de la Propiedad, planta y equipo del presente ejercicio.

16. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

El monto de los rubros en el siguiente se resume como sigue:

	2017	2016
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	10,000	24,000

En el presente ejercicio se realizaron y se realizaron préstamos a largo plazo.

17. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y BENEFICIO

El monto de los rubros en detalle es como sigue:

	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	Principio	Finalidad	Principio	Finalidad	Principio	Finalidad
Saldo por garantía	100,000	10,000	100,000	10,000	100,000	100,000
Declaración	100,000	10,000	100,000	10,000	100,000	100,000
Total	200,000	20,000	200,000	20,000	200,000	200,000

18- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de \$100,000 y está constituido por 100,000 acciones, con un valor de \$1,000 cada una. Véase que el monto de acciones emitidas.



10. RESULTADOS Y GUBERNACIÓN POR ACCIONES (RGA)

Con la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIF) sobre el patrimonio la cuenta de resultados acumulada y balance acumulado antes de aplicar los ajustes de apertura presentados en la información financiera presentada en forma de RGA en los estados financieros, los cuales son los implementados durante el 1º de 2014 son:

10.1. Estado

Los datos por periodos finales y continuos

	2014	2013
Resultados antes de la	1,200,000	1,200,000
Resultados antes de la	1,200,000	1,200,000
Implementación		10,000
Total	1,200,000	1,210,000

10.2. Estado de apertura

El estado de apertura de los datos es:

	2014	2013
Resultados	1,200,000	1,200,000
Resultados	1,200,000	1,200,000
Resultados acumulados	1,200,000	1,210,000
Total	1,200,000	1,210,000

10.3. GUBERNACIÓN DE VENTA

Los datos de gastos de venta se detallan como sigue:

	2014	2013
Gastos y beneficios netos	100,000	100,000
Depreciación	100,000	100,000
Plus y minusvalías	100,000	100,000
Comisiones de venta	100,000	100,000
Intereses	100,000	100,000
Resultados acumulados	100,000	100,000
Depreciación	100,000	100,000
Plus	100,000	100,000
Total	1,000,000	1,000,000

10.4. GUBERNACIÓN DE ADQUISICIÓN

Los datos de gastos de venta se detallan como sigue:

	2014	2013
Gastos y beneficios netos	100,000	100,000
Depreciación	100,000	100,000
Comisiones	100,000	100,000
Intereses	100,000	100,000
Resultados acumulados	100,000	100,000
Plus	100,000	100,000
Total	1,000,000	1,000,000

