

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	41,214	47,671
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	578,521	500,939
Otras cuentas por cobrar		7,735	17,906
Activo por impuestos corrientes	7	17,486	15,018
Inventarios	8	207,322	254,588
Total del activo corriente		<u>852,278</u>	<u>836,122</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	9	<u>113,591</u>	<u>125,972</u>
Total del activo		<u><u>965,869</u></u>	<u><u>962,094</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos bancarios	10	95,858	43,676
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	11	50,643	90,256
Otras cuentas por pagar	12	100,354	91,961
Pasivo por impuestos corrientes	13	12,096	22,689
Provisiones sociales	14	41,297	22,967
Total del pasivo corriente		<u>300,248</u>	<u>271,549</u>
SOCIOS	15	70,555	83,309
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	318,836	327,749
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>276,230</u>	<u>279,487</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>965,869</u></u>	<u><u>962,094</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas		794,175	857,157
Costo de ventas	17	(458,340)	(485,742)
Utilidad bruta		<u>335,835</u>	<u>371,415</u>
Gastos operativos			
De administración	17	(118,739)	(116,793)
De ventas	17	(217,076)	(269,934)
Utilidad (pérdida) en operación		<u>20</u>	<u>(15,312)</u>
Otros ingresos (egresos), neto		196	15,480
15% Participación de trabajadores	18	(32)	(25)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>184</u>	<u>143</u>
Impuesto a la renta	18	(3,441)	(10,717)
Pérdida neta del año		<u>(3,257)</u>	<u>(10,574)</u>
OTRO RESULTADO DEL AÑO		-	-
Resultado integral del año		<u><u>(3,257)</u></u>	<u><u>(10,574)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados		Total
					Adopción NIIF	Acumulados	
Saldos al 01 de enero del 2016	1,200	482	35,135	33,803	65,006	166,331	301,957
Apropiación reserva facultativa	-	-	1,465	-	-	(1,465)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(11,896)	(11,896)
Pérdida del año	-	-	-	-	-	(10,574)	(10,574)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,200	482	36,600	33,803	65,006	142,396	279,487
Apropiación reserva facultativa	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del año	-	-	-	-	-	(3,257)	(3,257)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,200	482	36,600	33,803	65,006	139,139	276,230

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	184	143
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	12,381	13,210
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	(8,913)	(25,586)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(67,411)	(28,520)
Impuestos por cobrar	(2,468)	30,372
Inventarios	47,266	64,909
Cuentas y documentos por pagar	(31,220)	(40,182)
Impuesto a la renta por pagar	(3,441)	(10,717)
Provisiones sociales	18,330	(1,875)
Pasivo por impuestos corrientes	(10,593)	(5,814)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(45,885)</u>	<u>(4,080)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	-	(200)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(200)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	52,182	30,907
Préstamos socios	(12,754)	(22,185)
Distribución de dividendos	-	(11,896)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>39,428</u>	<u>(3,174)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes	(6,457)	(7,434)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>47,671</u>	<u>55,105</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>41,214</u></u>	<u><u>47,671</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – ANTECEDENTES

Importadora Schiller Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del mes de julio de 1968, con el objeto de representar a empresas tanto nacionales como extranjeras, así como realizar actividades de la organización en lo concerniente a: importaciones de artículos diversos, actividades de comercio o civiles, operaciones mercantiles y celebración de contratos de cualquier índole acorde a las leyes vigentes.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Importadora Schiller Cía. Ltda., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIIC 40	Enmiendas a transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación a transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La Compañía estima que la adopción de las mejoras y nuevas NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resultan del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Proveedores y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por Proveedores y otras cuentas por pagar.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los bienes, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados y los intereses cobrados a los clientes por las ventas a crédito se reconocen según se devengan. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

g) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo del activo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios	20
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

IMPORTADORA SCHILLER CIA. LTOA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente y sobre una base devengada.

k) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Así como se hayan transferido los riesgos y beneficios significativos de propiedad.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de Socios.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionada con el siguiente concepto:

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses).

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presenta como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas Corrientes		
Banco del Pacífico S.A.	277	1.806
Banco Internacional S.A.	1.557	6.065
Banco Pichincha C.A.	3.954	6.747
Banco Amazonas S.A.	145	225
Banco del Austro S.A.	1.293	502
PRODUBANCO S.A.	310	310
Fondos fijos		
Caja chica	160	160
Equivalentes de efectivo		
Banco Pichincha C.A.	(1) 33.518	31.856
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>41.214</u></u>	<u><u>47.671</u></u>

(1) Corresponde a un certificado de inversión con vencimiento en 365 días y genera una tasa de interés anual del 4,50%.

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes		
Quito	28.040	46.187
Guayaquil	13.047	13.913
Cuenca	3.154	1.853
Cheques devueltos	28	-
Comisiones por cobrar	(1) 538.774	443.507
(Menos):		
Provisión de cuentas incobrables	(4.522)	(4.522)
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>578.521</u></u>	<u><u>500.939</u></u>

(1) Corresponde a la facturación de comisiones por cobrar a las casas comerciales del exterior por los servicios prestados por la Compañía en el país.

(Ver página siguiente)

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2017 y 2016	4,522	4,522
Saldo final al 31 de diciembre 2017 y 2016	<u>4,522</u>	<u>4,522</u>

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario retenciones impuesto a la renta	6,438	6,887
Crédito tributario impuesto al valor agregado IVA	8,824	8,760
Anticipo impuesto a la renta	-	-
IVA Contribuyentes Especiales	4,224	1,371
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>17,486</u>	<u>15,018</u>

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías	203,985	253,916
Importaciones en tránsito	3,337	672
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>207,322</u>	<u>254,588</u>

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terreno	23.472	23.472
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificios	112.611	112.611
Equipos de computación	40.339	40.339
Vehículos	25.884	25.884
Maquinaria y equipo	2.991	2.991
Muebles, enseres y equipos de oficina	43.932	43.932
Herramientas	4.404	4.404
Total de propiedades y equipos	<u>253.631</u>	<u>253.631</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(140.040)	(127.659)
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>113.591</u>	<u>125.972</u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

	Terrenos	Edificio y Mejoras	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículos	Herramientas	Repuestos	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	23,472	112,611	43,932	2,991	40,339	25,884	4,404		253,631
Depreciación del año	-	(28,153)	(38,830)	(2,453)	(39,584)	(14,236)	(4,404)		(127,659)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	23,472	84,458	5,102	538	755	11,648	-		125,972
Depreciación del año	-	(5,631)	(751)	(227)	(596)	(5,177)	-		(12,381)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	23,472	78,827	4,351	311	159	6,471	-		113,591

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.	(1)	74,432	43,676
Banco Internacional S.A.	(1)	21,426	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>95,858</u>	<u>43,676</u>

(1) Se presenta un detalle de los préstamos bancarios.

<u>Institución</u> <u>Financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de</u> <u>inicio</u>	<u>fecha de</u> <u>vencimiento</u>	<u>Plazo</u> <u>(días)</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés anual</u>	<u>Valor Préstamos</u>	
						<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	2504775	18/07/16	09/01/18	540	9.78%	-	18,417
Banco Pichincha	2442986	18/03/16	14/02/17	333	9.50%	-	5,273
Banco Pichincha	2628488	01/02/17	26/07/18	540	9.76%	-	19,886
Banco Pichincha	2597118	14/12/16	14/02/17	82	9.76%	9,053	-
Banco Pichincha	2804960	22/11/17	16/05/19	540	11.23%	41,284	-
Banco Pichincha	-	14/02/17	09/02/18	360	-	24,086	-
Banco Internacional	470177	12/05/17	07/05/18	360	9.78%	21,426	-
						<u>95,858</u>	<u>43,676</u>

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pall Corporation	33,958	73,455
Ele International	-	4,304
Sr. José Yumbra	-	1,774
Ge Healthcare	5,000	5,523
DHL Express	1,361	419
Diners Club del Ecuador S.A.	1,354	1,529
Metrexlab S.A.	4,096	-
Proceq	2,098	-
Otros menores	2,776	3,252
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>50,643</u>	<u>90,256</u>

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones por pagar	7.604	4.414
Dividendos por pagar a Socios	42.060	81.214
Anticipo de clientes	38.569	17.723
Otras cuentas por pagar	12.121	8.810
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>100.354</u>	<u>91.961</u>

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	3,441	10,717
Impuesto al valor agregado (IVA)	4,859	5,700
Retención impuesto a la renta	566	844
Retención impuesto al valor agregado	83	285
Impuesto a la salidad de divisas (ISD)	3,167	5,143
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>12,096</u>	<u>22,689</u>

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por pagar	14,966	12,927
Aportes al IESS	2,708	3,530
Préstamos al IESS	2,273	1,480
Beneficios sociales	21,318	5,004
Participación trabajadores	32	25
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>41,297</u>	<u>22,967</u>

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – SOCIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Eco. Aristides Rojas	18.456	18.456
Sra. Beatriz Salvador Guerrero	26.500	40.000
Ldo. Vinicio Rojas	8.301	-
Sra. Doris Rojas	3.000	-
Intereses por pagar	14.298	24.853
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>70.555</u>	<u>83.309</u>

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	263,784	272,697
Provisión indemnización	55,052	55,052
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>318,836</u>	<u>327,749</u>

La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

<u>Año 2017</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Mercaderías vendidas	458,340			458,340
Sueldos y beneficios sociales	-	97,363	109,874	207,237
Honorarios	-	815	5,703	6,518
Mantenimiento y reparación	-	721	3,427	4,148
Comisiones	-	4,576	34,415	38,991
Arrendos	-	-	8,454	8,454
Promoción y publicidad	-	-	1,370	1,370
Combustibles	-	1,740	5,061	6,801
Seguros	-	-	3,693	3,693
Transporte y fletes	-	293	3,613	3,906
Gastos de gestión	-	-	1,237	1,237
Gastos de viaje	-	-	1,265	1,265
Servicios básicos	-	668	13,337	14,005
Impuestos y contribuciones	-	1,528	6,675	8,203
Depreciaciones	-	-	12,381	12,381
Otros gastos menores	-	11,035	6,571	17,606
Total	458,340	118,739	217,076	794,155

(Ver página siguiente)

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

<u>Año 2016</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Mercaderías vendidas	485,742	-	-	485,742
Sueldos y beneficios sociales	-	100,714	126,611	227,325
Honorarios	-	2,060	14,151	16,211
Mantenimiento y reparación	-	862	4,284	5,156
Comisiones	-	3,727	39,795	43,522
Arrendos	-	-	9,324	9,324
Promoción y publicidad	-	-	3,645	3,645
Combustibles	-	1,740	6,004	7,744
Seguros	-	-	2,373	2,373
Transporte y fletes	-	357	5,336	5,693
Gastos de gestión	-	1,890	1,238	3,128
Gastos de viaje	-	-	7,126	7,126
Servicios básicos	-	614	12,921	13,535
Impuestos y contribuciones	-	484	15,782	16,266
Depreciaciones	-	-	13,210	13,210
Otros gastos menores	-	4,345	6,124	12,469
Total	485,742	110,793	269,934	872,469

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(Ver página siguiente)

IMPORTADORA SCHILLER CÍA, LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes participación laboral e impuesto a la renta	216	168
(-) Participación trabajadores	(32)	(25)
(+) Gastos no deducibles	635	2,953
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>819</u>	<u>3,096</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	180	681
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	7,573	10,716
Rebaja del saldo del impuesto - Decreto 210	<u>(4,132)</u>	<u> </u>
	3,441	10,716
Saldo del anticipo pendiente de pago	2755	10,716
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(6,438)	(6,887)
Saldo por pagar del contribuyente	<u><u>(3,683)</u></u>	<u><u>3,829</u></u>

NOTA 19 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está dividido en 30.000 participaciones de un valor nominal de US\$. 0,04 dólar estadounidense por cada una.

NOTA 20 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de abril del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 27 de abril del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
