

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	23.556	45.530
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	553.169	564.378
Otras cuentas por cobrar		77.072	23.542
Activo por impuestos corrientes	8	4.989	11.186
Inventarios	9	229.663	233.199
Activos fijos disponibles para la venta		-	6.471
Total del activos corrientes		888.449	884.306
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	10	4.068	4.821
Total del activos no corrientes		4.068	4.821
Total del activos		892.518	889.127
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	11	164.268	123.654
Otras cuentas por pagar	12	57.558	51.715
Pasivo por impuestos corrientes	13	9.733	16.063
Provisiones sociales	14	29.655	46.550
Total del pasivos corrientes		261.213	237.981
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar socios	15	58.068	54.441
Beneficios definidos	16	297.546	320.242
Total del pasivos no corrientes		355.614	374.683
Total del pasivos		616.827	612.664
<u>PATRIMONIO (según estado adjunto)</u>		275.691	276.463
Total del pasivo y patrimonio		892.518	889.127

-----  
Jaime Vinicio Rojas Salvador  
Representante Legal  
IMPORTADORA SCHILLER CÍA.  
LTDA.

-----  
Elizabeth Chila Ferrin  
Contadora General  
IMPORTADORA SCHILLER  
CÍA. LTDA.

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	17	339.875	532.732
Costo de ventas	18	(202.995)	(260.137)
Utilidad Bruta		<u>136.880</u>	<u>272.595</u>
Gastos operativos			
Gastos de administración	19	(48.216)	(107.387)
Gastos de ventas	19	(150.127)	(171.931)
Total gastos operativos		<u>(198.343)</u>	<u>(279.318)</u>
Otros ingresos (egresos), neto		<u>62.676</u>	<u>16.611</u>
Total otros ingresos		<u>62.676</u>	<u>16.611</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e			
Impuesto a la renta		1.213	9.888
Participación trabajadores	20	182	1.483
Impuesto a la renta	20	1.570	8.172
Resultado del año		<u><u>(539)</u></u>	<u><u>233</u></u>

-----  
Jaime Vinicio Rojas Salvador  
Representante Legal  
IMPORTADORA SCHILLER  
CÍA. LTDA.

-----  
Elizabeth Chila Ferrin  
Contadora General  
IMPORTADORA SCHILLER  
CÍA. LTDA.

Las notas explicativas anexas 1 a 23 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 DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados		Total
					Adopción NIIF	Acumulados	
Saldo 01 de enero de 2018	1.200	482	36.600	33.803	65.006	139.138	276.230
Resultado del año 2018	-	-	-	-	-	233	233
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.200	482	36.600	33.803	65.006	139.371	276.463
Distribución dividendos	-	-	-	-	-	(233)	(233)
Resultado del año 2019	-	-	-	-	-	(539)	(539)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.200	482	36.600	33.803	65.006	138.599	275.691

-----  
Jaime Vinicio Rojas Salvador  
Representante Legal  
IMPORTADORA SCHILLER  
CÍA. LTDA.

-----  
Elizabeth Chila Ferrin  
Contadora General  
IMPORTADORA SCHILLER  
CÍA. LTDA.

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.213	8.405
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación	959	-
Provisión cuentas incobrables	5.691	-
Impuesto a la renta	(1.570)	(8.172)
Participación trabajadores	(182)	-
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	(22.696)	1.406
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas y documentos por cobrar	(41.542)	(1.664)
Impuestos por cobrar	6.197	6.300
Inventarios	3.537	(25.877)
Cuentas y documentos por pagar	46.457	24.371
Provisiones sociales	(16.894)	5.253
Pasivo por impuestos corrientes	(6.330)	3.967
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(25.162)</u>	<u>13.989</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
(Compra) venta de propiedades y equipos	(207)	102.299
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>(207)</u>	<u>102.299</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		
Préstamo bancario	-	(95.858)
Distribución dividendos	(233)	-
Préstamo socios	3.627	(16.114)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>3.394</u>	<u>(111.972)</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes	(21.975)	4.316
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	45.530	41.214
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>23.556</u></u>	<u><u>45.530</u></u>

-----  
Jaime Vinicio Rojas Salvador  
Representante Legal  
IMPORTADORA SCHILLER  
CÍA. LTDA.

-----  
Elizabeth Chila Ferrin  
Contadora General  
IMPORTADORA SCHILLER  
CÍA. LTDA.

Las notas explicativas anexas 1 a 23 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 2019**  
(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.

A finales del año 2018 la empresa dejó de representar uno de sus principales productos cuyo proveedor (Pall Corporation) eran los cartuchos de filtración, placas filtrantes, bolsas filtrantes, accesorios para carcasas, cartuchos de acero, capsulas líquidos y capsulas de gases. Esta situación ha causado un impacto importante en sus ingresos disminuyendo los mismos de forma significativa. La empresa está planificando su remplazo y poder recurrar a su operaciones normales a futuro.

La continuidad de las operaciones a futuro dependerá de las decisiones que tome la gerencia así como de la economía que presente el país debido a la pandemia mundial.

**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 para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) 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 para PYMES 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:

<b>Norma</b>	<b>Nuevas Normas</b>	<b>Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:</b>
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 enero 2020

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Norma</b>	<b>Nuevas interpretaciones</b>	<b>Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:</b>
NIIF 1 <sup>º</sup> y NIC 28	Venta o aportaciones de activos entre el inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar
<b>Norma</b>	<b>Enmiendas a NIIF's</b>	<b>Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:</b>
NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
NIC 1 y 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020
NIIF 9 - 7 y NIC 39	Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
Marco conceptual	Enmienda a otras referencias	1 de enero de 2020

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 resulten 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.

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**d) Instrumentos financieros**

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 se reconocen 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 –

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

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.

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:

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

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.

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<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.

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:

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 socios 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:

- 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.

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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 presente 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.

#### **NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

(Ver página siguiente)

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**  
**(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Activos Corrientes		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	23.556	45.530
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes comerciales	553.169	564.378
Otras cuentas por cobrar	77.072	23.542
Total de activos financieros	<u>653.797</u>	<u>633.450</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVOS</u>		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	164.268	123.654
Otras cuentas por pagar	57.558	51.715
Total de pasivos financieros	<u>221.825</u>	<u>175.368</u>

**NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas corrientes		
Banco Internacional	20.277	5.790
Banco Pichincha	1.527	36.587
Banco del Austro	985	748
Banco Amazonas	518	518
Produbanco	310	310
Banco del Pacífico	(222)	1.418
Fondos Fijos		
Caja Chica	160	160
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>23.556</u>	<u>45.530</u>

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes		
Quito	22.491	28.081
Guayaquil	7.704	4.713
Cuenca	57	57
Comisiones por cobrar	538.877	541.795
Menos		
Provisión cuentas incobrables	(15.959)	(10.268)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>553.169</u></u>	<u><u>564.378</u></u>

(1) A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre del año de los clientes:

	<u>2019</u>
Por vencer	12.976
0 a 60	14.339
Mas de 360	2.937
Total Clientes Quito, Guayaquil y Cuenca	<u>30.252</u>
Mas:	
Comisiones por cobrar (2)	538.877
Menos:	
Provisiones cuentas incobrables (3)	(15.959)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>553.169</u></u>

(2) Corresponde a la facturación de comisiones por cobrar a las casas comerciales del exterior por los servicios prestados por la Compañía en el país. A continuación un detalle:

(Ver página siguiente)

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES**  
**(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
P.P.G Ind (a)	343.616	357.145
Pure Pharma	62.515	63.716
(C. P. Kelco) (Hercules)	54.256	51.348
Phibrochem-Prince	49.531	46.068
Von Gramm Co	9.023	13.953
Global Life Sciencies Solutio	8.703	-
Lehmann & Voss	4.740	7.735
Proceq USA	4.664	-
D.S.M Resins	1.020	1.020
Sachtleben	371	371
Ase Europe NV	357	357
BDV Beherens	75	75
Mastrad	6	6
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>538.877</u></u>	<u><u>541.795</u></u>

(a) Corresponde a comisiones por cobra por la venta de líneas de vidrio que la compañía representaba hasta el año 2016. En el año 2019 se cobro US\$.13.529.

(3) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 01 de enero	(10.268)	(4.522)
Provisión cargada al gasto	(5.691)	(5.746)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>(15.959)</u></u>	<u><u>(10.268)</u></u>

**NOTA 8 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA Contribuyentes Especiales	2.350	1.101
Crédito tributario retenciones impuesto a la renta	1.418	8.458
Crédito tributario impuesto al valor agregado IVA	1.221	1.268
Anticipo impuesto a la renta	-	359
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>4.989</u></u>	<u><u>11.186</u></u>

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercaderías	229.083	233.199
Mercaderías en tránsito	580	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>229.663</u>	<u>233.199</u>

**NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Depreciables</u>		
Equipos de computación	40.339	40.339
Maquinaria y equipo	3.198	2.991
Muebles, enseres y equipos de oficina	43.932	43.932
Herramientas	4.404	4.404
Total activos	<u>91.872</u>	<u>91.665</u>
Depreciación acumulada	<u>(87.803)</u>	<u>(86.844)</u>
Total depreciación acumulada	<u>(87.803)</u>	<u>(86.844)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>4.068</u>	<u>4.821</u>

El movimiento de propiedad planta y equipo fue como sigue:

	<u>Equipo de computación</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>					
Saldo inicial	40.339	2.991	43.932	4.404	91.665
Adiciones	-	207	-	-	207
Retiros	-	-	-	-	-
Total costo	<u>40.339</u>	<u>3.198</u>	<u>43.932</u>	<u>4.404</u>	<u>91.872</u>
<u>Depreciación</u>					
Saldo inicial	(40.180)	(2.680)	(39.581)	(4.404)	(86.844)
Adiciones	(48)	(169)	(742)	-	(959)
Retiros	-	-	-	-	-
Total depreciación	<u>(40.229)</u>	<u>(2.848)</u>	<u>(40.323)</u>	<u>(4.404)</u>	<u>(87.803)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>110</u>	<u>349</u>	<u>3.609</u>	<u>-</u>	<u>4.068</u>

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 –PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Proveedores del exterior</u>		
Pall Corporation (1)	110.815	110.756
Proceq	17.461	4.605
Ele International	14.104	989
Ge Healthcare	12.703	-
<u>Proveedores del locales</u>		
Schryver del Ecuador	2.474	-
Corporación Favorita	1.666	-
Metrexlab S.A.	1.443	2.987
Diners Club del Ecuador S.A.	1.287	1.749
DHL Express	-	192
Otros menores	2.315	2.376
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>164.268</u></u>	<u><u>123.654</u></u>

- (1) A finales del año 2018 la empresa dejo de representar .Dentro de sus principales productos de cuyo proveedor eran: los cartuchos de filtración, placas filtrantes, bolsas filtrantes, accesorios para carcasas, cartuchos de acero, capsulas líquidos y capsulas de gases.
- (2) A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre del año de los clientes:

	<u>2019</u>
Por vencer	52.009
61 a 90 días	528
121 de 360 días	111.420
Mas de 360 días	310
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>164.268</u></u>

**NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**  
**(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por pagar	12.519	9.601
Dividendos por pagar socios	24.521	24.178
Anticipo clientes	15.513	12.836
Otras cuentas por pagar	5.005	5.100
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>57.558</u></u>	<u><u>51.715</u></u>

**NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	-	8.172
Impuesto al valor agregado (IVA)	3.161	2.826
Retención impuesto a la renta	206	280
Retención impuesto al valor agregado	203	367
Impuesto a la salidad de divisas (ISD)	6.162	4.415
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>9.733</u></u>	<u><u>16.060</u></u>

**NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	19.945	34.737
Aportes al IESS	1.701	1.749
Préstamos al IESS	2.093	1.146
Beneficios sociales	4.278	7.434
Participación trabajadores (1)	1.638	1.483
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>29.655</u></u>	<u><u>46.550</u></u>

(1) El movimiento de esta cuenta se muestra a continuación:

	<u>2019</u>
Participación trajadores 2018	1.483
Pago utilidad	(27)
Participación trajadores 2019	182
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>1.638</u></u>

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 15 – CUENTAS POR PAGAR SOCIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Eco. Aristides Rojas	18.456	18.456
Sra. Beatriz Salvador Guerrero	16.530	21.000
Lcdo.Vinicio Rojas	8.784	687
Intereses por pagar	14.298	14.298
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>58.068</u></u>	<u><u>54.441</u></u>

**NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación patronal	237.458	251.859
Provisión Desahucio	60.088	68.383
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>297.546</u></u>	<u><u>320.242</u></u>

Jubilación Patronal

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).

Desahucio

La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de estas cuentas fueron los siguientes:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	<u>2019</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	251.859	68.383
Pagos Jubilados	(14.401)	-
Liquidacion de haberes (ORI)	-	(8.295)
Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018	<u><u>237.458</u></u>	<u><u>60.088</u></u>

En el año 2019, la administración decidió no registrar las estimaciones de los pasivos laborales, el costo laboral, el costo financiero y los efectos por ganancias o pérdidas actuariales (ORI).

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 17 – VENTAS**

El detalle de las ventas por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas de bienes</u>		
Ventas Quito	238.330	348.132
Ventas Guayaquil	56.750	106.614
Ventas Cuenca	-	23.248
Ventas Activos Fijos	14.464	37.701
Total Ventas de bienes	<u>309.545</u>	<u>515.695</u>
<u>Prestación de Servicios</u>		
Ventas Servicios Quito	2.609	5.896
Comisiones Percibidas Quito	30.610	14.696
Comisiones Percibidas Guayaquil	3.950	-
Total Ingreso por Fletes	<u>37.169</u>	<u>20.592</u>
Otros Ingresos	<u>-</u>	<u>369</u>
<u>Devoluciones y Descuentos</u>		
(-) Devolución Quito	(2.139)	(3.724)
(-) Devolución Guayaquil	(4.700)	(200)
Total Devoluciones	<u>(6.839)</u>	<u>(3.924)</u>
Total ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>339.875</u></u>	<u><u>532.732</u></u>

**NOTA 18 – COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se compone como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo productos vendidos</u>		
Inventario inicial bienes no producidos	233.199	203.985
Compras inventario bienes no producidos	8.745	2.433
Importación bienes no producidos	186.056	279.220
Inventario final bienes no producidos	(229.083)	(233.199)
	<u>198.917</u>	<u>252.438</u>
<u>Otros costos</u>		
Mantenimientos y reparaciones	3.029	7.617
Suministros Materiales y Repuestos	1.048	82
	<u>4.078</u>	<u>7.699</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>202.995</u></u>	<u><u>260.137</u></u>

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 19 – GASTOS POR SU NATURALEZA**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se compone como sigue:

<u>Año 2018</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	88.731	85.737	174.468
Honorarios	190	11.144	11.334
Mantenimiento y reparación	966	2.649	3.615
Comisiones	2.176	25.807	27.984
Arrendos	-	7.390	7.390
Promoción y publicidad	-	464	464
Combustibles	1.340	3.627	4.967
Seguros	-	3.088	3.088
Transporte y fletes	33	3.863	3.896
Gastos de gestión	82	288	370
Gastos de viaje	-	567	567
Servicios Básicos	490	11.052	11.542
Impuestos y contribuciones	1.137	5.360	6.497
Deterioro	-	5.746	5.746
Otros gastos menores	12.241	5.149	17.389
Total	<u>107.387</u>	<u>171.931</u>	<u>279.318</u>

<u>Año 2019</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	41.081	72.502	113.583
Honorarios	405	5.196	5.601
Mantenimiento y reparación	511	5.193	5.704
Comisiones	1.566	13.467	15.033
Arrendos	850	14.860	15.710
Promoción y publicidad	-	17	17
Combustibles	495	3.682	4.177
Seguros	-	1.634	1.634
Transporte y fletes	162	3.041	3.203
Gastos de gestión	189	923	1.112
Gastos de viaje	726	2.394	3.119
Servicios Básicos	156	8.202	8.358
Impuestos y contribuciones	757	6.924	7.681
Depreciaciones	-	959	959
Deterioro	-	5.691	5.691
Otros gastos menores	1.318	5.443	6.761
Total	<u>48.216</u>	<u>150.127</u>	<u>198.343</u>

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 20 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores y de impuesto a la renta	1.213	9.888
(-) Participación trabajadores	(182)	(1.483)
(+) Gastos no deducibles	6.107	28.740
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>7.137</u>	<u>37.145</u>
Total Impuesto causado 2019 (22%) y 2018 (22%)	1.570	8.172
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>590</u>	<u>6.797</u>
	980	1.375
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	6.438
(-) Retenciones en la fuente año	(2.088)	(4.439)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(309)	(3.683)
Saldo a favor del contribuyente 2019 y 2018	<u>(1.416)</u>	<u>(309)</u>

**NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está dividido en 30.000 participaciones de un valor nominal de US\$. 0,04 dólar estadounidense por cada una.

**NOTA 22 – 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.

**NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES**

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud,

(Ver página siguiente)

**IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES**  
**(Continuación)**

declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de Mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de Mayo de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

---