

WINDOW WORLD S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

WINDOW WORLD S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	1,564,618.62	2,156,721.65
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	1,238,358.67	913,685.89
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	131,862.75	291,959.29
Partes relacionadas (nota 7)	56,771.74	51,390.24
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>1,426,993.16</u>	<u>1,257,035.42</u>
Inventarios (notas 2 y 8)	472,689.08	241,209.46
Pagos anticipados (nota 9)	26,754.91	-
Activos por impuestos corrientes (nota 10)	433,700.17	339,545.10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,924,755.94</u>	<u>3,994,511.63</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 11)	1,176,177.42	1,013,333.45
ACTIVOS INTANGIBLES	9,428.77	22,000.50
INSTRUMENTOS FINANCIEROS (nota 12)	558,517.36	150,556.14
TOTAL ACTIVO	<u><u>5,668,879.49</u></u>	<u><u>5,180,401.72</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

WINDOW WORLD S. A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar (nota 13)	2,931,400.34	2,637,382.64
Otras cuentas por pagar	506,421.53	480,295.39
Partes relacionadas (nota 7)	1,017,307.52	787,226.59
Beneficios a empleados (notas 2 y 14)	174,462.25	175,888.49
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 15)	281,376.75	270,081.25
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,910,968.39	4,350,874.36
Otras cuentas por pagar a largo plazo	2,710.72	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (notas 2 y 16)	110,137.69	79,478.38
PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 7)	100,000.00	100,000.00
TOTAL PASIVO	5,123,816.80	4,530,352.74

PATRIMONIO

Capital social (notas 2 y 17)	86,600.00	86,600.00
Reserva legal (nota 2)	61,803.12	61,803.12
Resultado del ejercicio	422,280.70	522,898.86
Otros resultados integrales	-25,621.13	-21,253.00
TOTAL PATRIMONIO	545,062.69	650,048.98

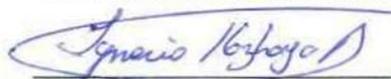
PASIVO CONTINGENTE (nota 18)

- -

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

5,668,879.49 **5,180,401.72**

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



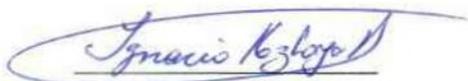
Contador

WINDOW WORLD S. A.

Estado de Resultado del Período
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	6,178,683.73	8,226,291.98
Costos de ventas y producción	<u>4,626,522.73</u>	<u>6,413,328.23</u>
UTILIDAD BRUTA	1,552,161.00	1,812,963.75
Otros ingresos	237,822.23	41,825.33
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración	1,133,654.13	1,054,202.67
Gastos financieros	7,689.63	6,431.01
TOTAL GASTOS	<u>1,141,343.76</u>	<u>1,060,633.68</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>648,639.47</u>	<u>794,155.40</u>
Participación a trabajadores (notas 2, 14 y 18)	-97,295.92	-119,123.31
Impuesto a la renta causado (notas 2, 15 y 18)	-129,062.85	-152,133.23
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>422,280.70</u></u>	<u><u>522,898.86</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Coñador

WINDOW WORLD S. A.

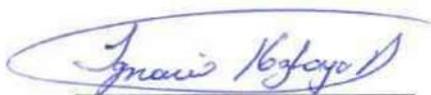
Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Resultado del ejercicio	422,280.70	522,898.86
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Ganancia en provisión de cuentas por cobrar	519.09	-
Ganancia / pérdida actuarial jubilación patronal	9,430.84	-9,609.00
Pérdida actuarial bonificación por desahucio	-14,318.06	-11,644.00
TOTAL	<u>-4,368.13</u>	<u>-21,253.00</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTOS	-4,368.13	-21,253.00
Resultado integral total	<u>417,912.57</u>	<u>501,645.86</u>
RESULTADO POR ACCION	4.88	6.04
RESULTADO POR ACCION INTEGRAL TOTAL	4.83	5.79

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



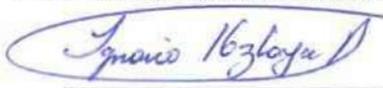
Contador

WINDOW WORLD S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	86,600.00	86,600.00
Saldo final	86,600.00	86,600.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	61,803.12	61,803.12
Saldo final	61,803.12	61,803.12
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-	89,301.47
Transferencia de resultado del ejercicio	522,898.86	260,379.19
Dividendos pagados	-522,898.86	-349,680.66
Saldo final	-	-
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	522,898.86	260,379.19
Transferencia a resultados acumulados	-522,898.86	-260,379.19
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	648,639.47	794,155.40
Participación a trabajadores	-97,295.92	-119,123.31
Impuesto a la renta causado	-129,062.85	-152,133.23
Saldo final	422,280.70	522,898.86
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	-21,253.00	-
Ganancia en provisión de cuentas incobrables	519.09	-
Ganancia / pérdida actuarial jubilación patronal	9,430.84	-9,609.00
Pérdida actuarial bonificación por desahucio	-14,318.06	-11,644.00
Saldo final	-25,621.13	-21,253.00
TOTAL	545,062.69	650,048.98

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contador

WINDOW WORLD S. A.

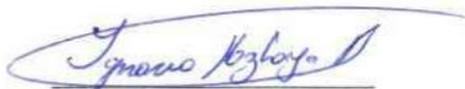
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	6,237,911.04	7,654,407.34
Efectivo pagado a proveedores y otros	-5,412,325.35	-5,623,528.24
Efectivo generado en las operaciones	825,585.69	2,030,879.10
Intereses pagados	-	-6,431.01
Impuestos pagados	-117,767.35	-46,380.76
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	707,818.34	1,978,067.33
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en Instrumentos Financieros a largo plazo	-407,961.22	-
Compras de propiedades, planta y equipo (nota 11)	-381,633.02	-494,800.62
Disminución/ aumento en activos intangibles	12,571.73	-13,791.37
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-777,022.51	-508,591.99
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-522,898.86	-349,680.66
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-522,898.86	-349,680.66
Disminución / aumento neto del efectivo y sus equivalentes	-592,103.03	1,119,794.68
Efectivo y sus equivalente al principio del período	2,156,721.65	1,036,926.97
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	1,564,618.62	2,156,721.65

Ver notas a los estados financieros

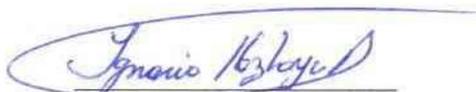
Gerente General
Representante Legal
Contador

WINDOW WORLD S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	648,639.47	794,155.40
Ajustes por:		
Provisión de cuentas incobrables clientes (nota 5)	8,637.18	9,166.09
Provisión de cuentas incobrables partes relacionadas (nota 7)	-	519.09
Amortización de pagos anticipados (nota 9)	10,973.41	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo (nota 11)	209,934.60	184,577.95
Provisión de beneficios a empleados largo plazo	25,772.08	23,851.00
Gastos financieros	-	6,431.01
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	903,956.74	1,018,700.54
Aumento en cuentas por cobrar cliente y otros	-173,213.42	-572,255.05
Aumento en partes relacionadas en cuentas por cobrar	-5,381.50	-51,140.10
Aumento/ disminución en inventarios	-231,479.62	297,232.94
Aumento en pagos anticipados	-37,728.32	-
Aumento en activos por impuestos corrientes	-94,155.07	-157,966.32
Aumento en cuentas por pagar	328,998.29	1,157,909.21
Aumento en partes relacionadas por pagar	230,080.93	391,525.73
Disminución en beneficios a empleados corrientes	-98,722.16	-73,942.23
Aumento en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-	30,000.00
Aumento en otras cuentas por pagar a largo plazo	2,710.72	-
Aumento/ disminución en beneficios empleados a largo plazo	519.10	-9,185.62
Disminución en intereses pagados	-	-6,431.01
Disminución en impuestos pagados	-117,767.35	-46,380.76
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	707,818.34	1,978,067.33

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida el 20 de Noviembre del 2003 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a las actividades manufactura, ensamblaje de ventanas, puertas, importación de herrajes, accesorios de elemento en general.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros están preparados bajo la hipótesis de que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos y notas de crédito desmaterializadas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a tres meses.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. **Cuentas por cobrar clientes**

Window World S. A. cuenta con favorable rotación y recuperación de cartera tomando en consideración que para iniciar trabajos en obras se pide un porcentaje de anticipación y de esa manera se cubre parcialmente el costo de los materiales.

f. **Provisión de cuentas incobrables**

La provisión de cuentas incobrables de la cartera de clientes, se la estima en base a la edad de la cartera. Los porcentajes de incobrabilidad son establecidos de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

g. **Inventarios**

Window World S. A., registra sus inventarios al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos incurridos para dejar productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuidos a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Inventario de productos

Medición inicial

El costo de adquisición de los productos comprenderá el precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (no recuperables posteriormente, transporte, manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los materiales).

Cuando el costo de adquisición de los materiales comprenda descuentos, rebajas y otras similares éstas se deducirán para determinar dicho costo.

Medición posterior

La medición al final de cada período sobre el que se informa, determinará si los inventarios están deteriorados, es decir, si el valor en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, los daños, obsolescencia), el inventario se medirá a su precio de venta y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

h. Propiedades, planta y equipo

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se produce. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la entidad, requiere revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con su nivel de desglose que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrando sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	<u>VIDA ÚTIL (AÑO)</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>
Edificios	20	20%
Maquinarias y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10.0%
Equipos de computación y software	3	33%

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Participación de empleados en las utilidades

La entidad debe registrar el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta según el código de trabajo. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

j. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultado del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

k. Impuesto a la renta causado

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad grabable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en el que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

I. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituyen un gasto para la entidad.

m. Reconocimiento de:

Ingresos

Son registrados en los resultados del año en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de las mercaderías y recepción de servicios a la producción de bienes o servicios según como corresponda.

Costo de ventas y producción

WINDOW WORLD S. A., registra el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos dedicados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Aspecto contable y de control fundamentales:

1. El costo de ventas será determinado en base al precio promedio de los inventarios vendidos.
2. La entidad registra los costos directamente a sus resultados

Gastos

WINDOW WORLD S. A., incluirá tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentra, por ejemplo: el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no seguir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

n. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2016, fue de 1.12%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Caja	U.S.\$	1,929.19	-
<u>Bancos:</u>			
Locales		1,313,377.45	1,153,235.25
Exterior		241,354.83	595,525.18
		<hr/>	<hr/>
		1,554,732.28	1,748,760.43
Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas		7,957.15	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,564,618.62</u>	<u>2,156,721.65</u>

NOTAS DE CRÉDITO – SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Corresponde a notas de crédito desmaterializadas emitidas por el Servicio de Rentas Internas del Ecuador a favor del contribuyente que las puede usar inmediatamente para pagar los impuestos corrientes mensuales o anuales, que son compromisos de pago a corto plazo; también se los puede vender a un tercero en tal caso y están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Clientes (a)	U.S.\$	1,262,304.90	928,994.94
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		23,946.23	15,309.05
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,238,358.67</u>	<u>913,685.89</u>

Las cuentas por cobrar clientes locales están respaldadas por los efectos o instrumentos de cobro que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento 30, 60 y 90 días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Saldo inicial	U.S.\$	15,309.05	6,142.96
Más:			
Provisión del año		8,637.18	9,166.09
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>23,946.23</u>	<u>15,309.05</u>

La provisión de cuentas incobrables se hace en función de la cuentas por cobrar locales del ejercicio.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Anticipo a proveedores locales (a)	U.S.\$	4,016.08	278,540.80
Anticipo a proveedores del exterior (a)		6,211.03	-
Empleados		5,395.50	300.00
Otras cuentas por cobrar		16,240.14	13,118.49
Estrucplan S. A. (b)		100,000.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>131,862.75</u>	<u>291,959.29</u>

(a) Representan desembolsos a los proveedores, para futuras compras de materia prima y materiales de fabricación.

(b) La cuenta por cobrar Estrucplan S. A. está respaldada con pagare a la orden, con un interés del 8.5% anual y con fecha de vencimiento al 21 de Julio de 2017.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

SALDO POR COBRAR – CORTO PLAZO

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>VENTAS/</u> <u>SERVICIOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>COBROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Proalum S. A.	U.S.\$	31,262.72	983,632.13	959,894.85	55,000.00
Fideicomiso Hotel Aeropuerto		-	1,771.74	-	1,771.74
Fisa, fundiciones industriales S. A.		20,646.61	29,206.80	49,853.41	-
Menos:					
Provisión de cuenta incobrable		519.09	519.09	-	-
TOTAL	U.S.\$	51,390.24	1,015,129.76	1,009,748.26	56,771.74

SALDOS POR PAGAR – CORTO PLAZO

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>COMPRAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Fisa, Fundiciones Industriales S. A.	U.S.\$	642,956.58	713,673.89	1,022,181.84	951,464.53
Proalum S. A.		270.01	11,519.26	11,478.64	229.39
Paxford INC		144,000.00	144,000.00	-	-
Ecko Foam del Pacifico		-	6,776.41	7,590.01	813.60
Kozhaya Abuhayar Ignacio Antonio		-	3,087.51	35,487.51	32,400.00
Kozhaya Abuhayar Gonzalo Miguel		-	3,269.45	35,669.45	32,400.00
TOTAL	U.S.\$	787,226.59	882,326.52	1,112,407.45	1,017,307.52

Las compras que mantienen con Fisa, Fundiciones Industriales S. A. y Proalum S. A., son por compra de materia prima

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDOS POR PAGAR – LARGO PLAZO

<u>LARGO PLAZO</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
			<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>		<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	
Ignacio Kozhaya Abuhayar	U.S.\$	75,000.00	-		-	-	75,000.00
<u>ACCIONISTA</u>							
Holding Ecuakozabu S. A.		25,000.00	-		-	-	25,000.00
TOTAL	U.S.\$	100,000.00	-		-	-	100,000.00

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Materia prima	U.S.\$	213,462.00	14,081.70
Productos terminados		-	227,127.76
Importaciones en tránsito		259,227.08	-
TOTAL	U.S.\$	472,689.08	241,209.46

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Seguros	U.S.\$	37,728.32	-
Menos:			
Amortización de pagos anticipados		10,973.41	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>26,754.91</u>	<u>-</u>

La amortización de los pagos anticipados del ejercicio económico 2016 es de U.S.\$ 10,973.41

10. IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos por activos corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Impuesto IVA pagado	U.S.\$	175,363.00	120,876.38
Retención del impuesto al valor agregado		32,923.84	11,340.62
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 18) (a)		75,114.79	87,829.50
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (nota 18) (a)		150,298.54	119,498.60
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>433,700.17</u>	<u>339,545.10</u>

(a) Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal 2016 por U.S.\$ 75,114.79 y el crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas por U.S.\$ 150,298.54, fueron consideradas en la conciliación tributaria del año 2016.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Edificios	U.S.\$	-	165,000.00	-	165,000.00
Maquinarias y equipos		1,013,466.75	186,136.90	-8,854.45	1,190,749.20
Vehículos		404,940.92	-	-20,794.64	384,146.28
Muebles y enseres		52,791.43	8,406.65	-	61,198.08
Equipos de computación y software		20,275.68	22,089.47	-2,544.00	39,821.15
		1,491,474.78	381,633.02	-32,193.09	1,840,914.71
Menos:					
Depreciación acumulada		478,141.33	209,934.60	-23,338.64	664,737.29
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>1,013,333.45</u>	<u>171,698.42</u>	<u>-8,854.45</u>	<u>1,176,177.42</u>

Edificios a 20 años, Maquinarias y equipos, muebles y enseres a 10 años, vehículos a 5 años y equipos de computación y software a 3 años, bajo el método de línea recta.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de las inversiones al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Fideicomiso Hotel Aeropuerto a)	U.S.\$	150,556.14	150,556.14
Inversiones b)		407,961.22	407,961.22
TOTAL	U.S.\$	558,517.36	558,517.36

a) El Fideicomiso Mercantil Hotel Aeropuerto, fue constituido el 18 de mayo del 2010 por la entidad Window World S. A.; la entidad Fidunegocios S. A., interviene como Administradora de Fondos y Fideicomiso, por convenio marco de adhesión por aportes presentes y futuros de materiales de construcción al Fideicomiso Hotel Aeropuerto, en el cual durante el año 2016 tienen el 1,81% de participación en el patrimonio.

b) Según certificado de depósito a plazo fijo, no negociable no transferible, emitido por la institución financiera BBP Bank, el 11 de marzo de 2016, tiene plazo de 395 días con una tasa de interés del 3.50 % al vencimiento.

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Proveedores locales	U.S.\$	583,480.85	533,017.48
Proveedores del exterior		246,329.84	10,945.50
Anticipo a proveedores (a)		2,101,589.65	2,093,419.66
TOTAL	U.S.\$	2,931,400.34	2,637,382.64

(a) Corresponden a valores recibidos de clientes para elaboración e instalación de los bienes que comercializa Window World S. A., los mismos que son dados de baja al momento de la finalización y facturación de bienes o servicios vendidos.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		SALDOS	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS
		31/12/2015			31/12/2016
Decimotercera remuneración	U.S.\$	4,743.78	36,675.53	37,746.00	5,814.25
Decimocuarta remuneración		12,543.94	22,383.62	29,751.42	19,911.74
Vacaciones		31,509.38	75,023.12	83,642.90	40,129.16
Fondo de reserva		986.43	14,430.82	14,714.40	1,270.01
Aportes al IESS		6,981.65	143,156.60	146,216.12	10,041.17
Participación a trabajadores (notas 2 y 18)		119,123.31	119,123.31	97,295.92	97,295.92
TOTAL	U.S.\$	175,888.49	410,793.00	409,366.76	174,462.25

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	100,506.11	994,651.60	1,022,942.49	128,797.00
Retención en la fuente		13,697.52	68,210.03	68,989.56	14,477.05
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		3,744.39	27,969.00	33,264.46	9,039.85
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 18)		152,133.23	152,133.23	129,062.85	129,062.85
TOTAL	U.S.\$	270,081.25	1,242,963.86	1,254,259.36	281,376.75

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	58,124.38	9,430.84	17,944.08	66,637.62
Bonificación por desahucio		21,354.00	-	22,146.07	43,500.07
TOTAL	U.S.\$	79,478.38	9,430.84	40,090.15	110,137.69

El gasto del año 2016 de jubilación patronales de U.S.\$ 17,944.08 y gasto no deducible por U.S.\$ 11,115.92 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 7,828.00, los otros resultados integrales por ganancias/pérdidas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio es de U.S.\$ 9,430.84 y U.S.\$ 14,318.07, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2016.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

ACCIONISTAS	No. ACCIONES	%	NACIONALIDAD	VALOR DE C/ACCIÓN	2015 VALOR U.S.\$
Holding Ecuakozabu S. A.	69,280	80.00	Ecuatoriana	1.00	69,280.00
Kozhaya Jorge Antonio	17,320	20.00	Ecuatoriana	1.00	17,320.00
TOTAL	86,600	100.00			86,600.00

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. **PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	648,639.47	794,155.40
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 13)		97,295.92	119,123.31
		<hr/>	<hr/>
		551,343.55	675,032.09
Más:			
Gastos no deducibles locales		35,305.79	16,482.57
		<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable		586,649.34	691,514.66
Porcentaje impuesto a la renta		22%	22%
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado (nota 14)		129,062.85	152,133.23
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		64,493.50	38,174.41
<hr/>			
Impuesto a la renta causado		129,062.85	152,133.23
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 10)		75,114.79	87,829.50
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (nota 10)		150,298.54	119,498.60
		<hr/>	<hr/>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	<u>-96,350.48</u>	<u>-55,194.87</u>

Los estados financieros de WINDOW WORLD S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico del año 2016. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016, y la fecha del informe de los auditores externos el 17 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. PARTICIPACION A TRABAJADORES

Window World S. A., solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

21. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

22. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.