

WINDOW WORLD S. A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	645,571.56	838,217.23
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	749,009.38	1,228,855.98
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	197,720.09	51,098.97
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	1,100.93	31,766.22
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	947,830.40	1,311,721.17
Inventarios (notas 2 y 8)	773,892.26	470,514.13
Pagos anticipados (notas 2 y 9)	20,494.80	22,082.51
Activos por impuestos corrientes (nota 10)	308,362.07	494,491.96
Instrumentos financieros (nota 12)	644,262.67	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,340,413.90	3,137,027.00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 11)	917,355.77	1,173,035.13
INSTRUMENTOS FINANCIEROS (nota 12)	150,556.15	558,517.37
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO (nota 13)	4,163.04	-
TOTAL ACTIVO	4,412,493.72	4,868,579.50

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General


 Contadora

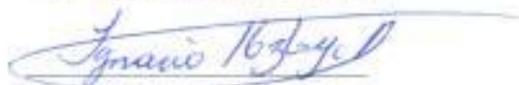
WINDOW WORLD S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
PASIVO CORRIENTE:		
Documentos por pagar (nota 14)	220,000.00	-
Cuentas por pagar (notas 2 y 15)	1,890,205.84	2,314,041.27
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	311,921.34	839,982.48
Beneficios a empleados (notas 2 y 16)	209,652.42	226,585.11
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 17)	277,473.28	295,773.26
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,909,252.88	3,676,382.12
Cuentas por pagar a largo plazo (notas 2 y 15)	-	213,699.21
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 18)	68,874.98	85,590.45
Partes relacionadas a largo plazo (notas 2 y 7)	75,000.00	100,000.00
TOTAL PASIVO	3,053,127.86	4,075,671.78
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 19)	86,600.00	86,600.00
Aporte para futuras capitalizaciones	529,766.10	-
Reserva legal (nota 2)	61,803.12	61,803.12
Resultados acumulados	621,663.67	-
Resultado del ejercicio	4,168.04	621,663.67
Otros resultados integrales	55,364.93	22,840.93
TOTAL PATRIMONIO	1,359,365.86	792,907.72
PASIVO CONTINGENTE (nota 20)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,412,493.72	4,868,579.50

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



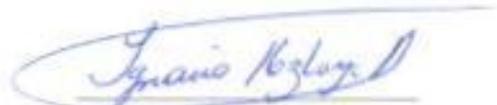
Contadora

WINDOW WORLD S. A.

Estado del Resultado del Período y Otro resultado Integral
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Ingresos de actividades ordinarias	7,667,432.60	8,630,743.46
Costo de venta y producción	6,868,609.95	7,241,282.09
UTILIDAD BRUTA	798,822.65	1,389,461.37
Otros ingresos	747,176.93	82,308.67
Gastos		
Gastos de administración	769,168.94	521,610.88
Gastos financieros	13,061.17	6,245.37
TOTAL GASTOS	782,230.11	527,856.25
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	763,769.47	943,913.79
Participación a trabajadores (notas 2, 16 y 20)	-114,565.42	-141,587.07
GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 17 y 20)	-119,437.95	-180,663.05
Impuesto diferido (nota 13)	4,168.04	-
GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS, NETO	-115,269.91	-180,663.05
RESULTADO DEL EJERCICIO	533,934.14	621,663.67

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



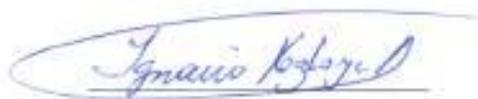
Contadora

WINDOW WORLD S. A.

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017.
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Resultado del ejercicio	533,934.14	621,663.67
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Ganancia actuarial jubilación patronal	13,854.00	35,098.99
Ganancia/ pérdida actuarial bonificación por desahucio	18,670.00	13,363.07
TOTAL	32,524.00	48,462.06
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	32,524.00	48,462.06
Resultado integral total del año	566,453.14	670,125.73
RESULTADO POR ACCIÓN	6.17	7.18
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	6.54	7.74

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



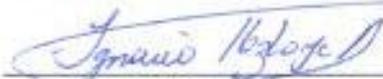
Contadora

WINDOW WORLD S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	86,600.00	86,600.00
Saldo final	86,600.00	86,600.00
<u>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>		
Saldo inicial	-	-
Transferencia de resultado del ejercicio	529,765.10	-
Saldo final	529,765.10	-
<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	-	-
Transferencia de resultado del ejercicio	621,663.67	422,280.70
Dividendos repartidos	-	-422,280.70
Saldo final	621,663.67	-
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	621,663.67	422,280.70
Transferencia a resultados acumulados	-621,663.67	-422,280.70
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	763,769.47	943,913.79
Participación a trabajadores	-114,565.42	-141,587.07
Impuesto a la renta causado	-119,437.95	-180,663.05
Impuesto a la renta diferido	4,168.04	-
Resultado del ejercicio	533,934.14	621,663.67
Aporte para futura capitalizaciones	-529,765.10	-
Saldo final	4,168.04	621,663.67
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	22,840.93	-25,621.13
Ganancia actuarial jubilación patronal	13,854.00	35,098.99
Ganancia actuarial bonificación por desahucio	18,670.00	13,363.07
Saldo final	55,364.93	22,840.93
TOTAL	1,359,365.86	792,907.72

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

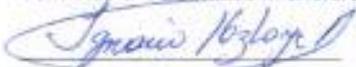
WINDOW WORLD S. A.**Estado de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	8,759,245.12	8,818,562.78
Efectivo pagado a proveedores y otros	-8,817,726.36	-8,718,956.40
EFFECTIVO USADO/GENERADO EN LAS OPERACIONES	-58,481.24	99,606.38
Impuestos pagados	-137,737.93	-166,266.54
Gastos financieros	-13,061.17	-
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-209,280.34	-66,660.16
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en instrumentos financieros corto plazo (nota 12)	-644,262.67	-
Ventas de propiedades, planta y equipo	241,506.09	-
Compras de propiedades, planta y equipo (nota 11)	-208,569.97	-237,460.52
Disminución/aumento en instrumentos financieros largo plazo (nota 12)	407,961.22	-0.01
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-203,365.33	-237,460.53
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Deuda a corto plazo	220,000.00	-
Dividendos pagados	-	-422,280.70
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE/USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	220,000.00	-422,280.70
Disminución neto del efectivo y sus equivalentes	-192,645.67	-726,401.39
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	838,217.23	1,564,618.62
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	645,571.56	838,217.23

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal

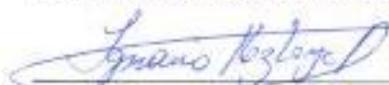

Contadora

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 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	763,759.47	943,913.79
Ajustes por:		
Provisión de cuentas incobrables clientes (nota 5)	19,255.04	9,761.34
Amortización de pagos anticipados (nota 9)	40,829.51	41,493.03
Depreciación de propiedades, planta y equipo (nota 11)	222,743.24	227,593.25
Baja de propiedades, planta y equipo	-	13,009.56
Amortización de activos intangibles	-	6,889.15
Baja de activos intangibles	-	2,539.62
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	16,672.16	27,111.25
Gastos financieros	13,051.17	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	1,076,330.59	1,272,310.99
Disminución en cuentas por cobrar clientes y otros	313,970.30	80,505.13
Disminución en partes relacionadas en cuentas por cobrar	30,655.29	25,005.52
Aumento/disminución en inventarios	-303,378.13	2,174.95
Disminución en pagos anticipados	-39,241.80	-36,820.63
Disminución/aumento en activos por impuestos corrientes	186,129.89	-60,791.79
Disminución/aumento en cuentas por pagar	-528,051.14	-1,123,780.60
Disminución en partes relacionadas por pagar	-423,835.29	-177,325.04
Disminución en parte relacionadas por pagar largo plazo	-25,000.00	-
Disminución en beneficios a empleados corrientes	-131,498.11	-89,464.21
Disminución/aumento en otras cuentas por pagar a largo plazo	-213,699.21	210,988.49
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-853.63	-3,196.43
Efectivo neto usado / proveniente de actividades operativas	-58,431.24	99,606.38
Impuestos retenidos / pagados	-137,737.93	-166,266.54
Gastos financieros	-13,051.17	-
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-209,230.34	-66,660.16

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

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. POLITICAS 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 se han preparado bajo la hipótesis 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. Instrumentos financieros

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

En cuanto a su estrategia de transición, WINDOW WORLD S. A., ha optado por no reexpresar los periodos anteriores, teniendo solo una fecha de aplicación inicial para todos los requerimientos (1 de enero de 2018).

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

WINDOW WORLD S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018.

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y los efectos de los cambios a las políticas contables previas se especifican a continuación:

Clasificación y valoración de activos y pasivos financieros

La norma previa NIC 39 tenía 4 categorías de activos financieros:

1. Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias,
2. Mantenido hasta el vencimiento,
3. Disponible para la venta, y
4. Préstamos y cuentas a cobrar.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del período

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en la categoría Valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de principal e intereses.

Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

Activos financieros a costo amortizado:

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el periodo en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en "Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

WINDOW WORLD S. A., en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Activos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9
Efectivo y equivalentes de efectivo	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Activos financieros disponibles para la venta	Valor razonable con cambio en resultados

Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a coste amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

Al 1 de enero de 2018, no existían en WINDOW WORLD S. A., activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, WINDOW WORLD S. A., ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, WINDOW WORLD S. A., considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

WINDOW WORLD S. A., asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El periodo máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

EAD= es la exposición al riesgo. Se medirá por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como (1 – la tasa de recuperación).

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición

DF es el valor temporal del dinero.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo, forma parte de los activos financieros clasificados como costo amortizado e incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

El efectivo en entidades financieras está sujeto a riesgo crediticio, aunque el plazo de vencimiento es muy bajo ya que la entidad puede retirar el efectivo en cualquier momento sin penalización.

f. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros, clasificados como costo amortizados ya que son mantenidas con el fin de cobrar flujos de efectivos contractuales en fechas específicas que constituyen pagos del principal más los intereses, que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

g. Inventarios

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación y los materiales y suministros que se emplean en la comercialización. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

h. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

i. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. Inversiones mantenidas al vencimiento

Representan una acción en Electroquil que la Administración de la entidad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

k. Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en el que se producen.

l. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas por pagar se originan por las compras de bienes y servicios, se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

m. Participación a Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

n. Impuestos a las ganancias

Los impuestos a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

Impuesto a la renta causado

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 cargarán a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

o. 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 resultados 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.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 veinte 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.

p. 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 reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social

La política de la entidad es de registrar la reserva legal en el primer día del año siguiente, mediante Acta de Junta General de Accionistas.

q. Ingresos de contratos con clientes

La NIIF 15 establece los criterios para el registro contable de los ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes:

Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente

Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapa 3: Determinar el precio de la transacción

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los bienes o servicios prestados. La determinación del momento en el que se transfiere dicho control (en un punto en el tiempo o a lo largo de un periodo de tiempo) requiere la realización de juicios por parte Window World S. A.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Esta Norma sustituye a las siguientes normas:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, así como a las interpretaciones relacionadas (CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad).

Window World S. A., ha elegido como fecha de aplicación inicial la del 1 de enero de 2018. Por otra parte, en cuanto a su estrategia de transición Window World S. A., optado por la opción C3 b) establecida en la Norma, que supone aplicar la NIIF 15 retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin proceder por tanto a la reexpresión de la información presentada en 2017 bajo las normas previas citadas.

Window World S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018:

Reconocimiento de los ingresos

1. La mayoría de los ingresos de Window World S. A., provienen de la venta de maquinarias, herramientas y artículos de ferretería para el agro; y, prestación de servicios para la actividad agropecuaria. Para este tipo de ingresos, bajo NIIF 15, se considera que los clientes son consumidores finales o intermediarios, con los que no existen contratos a largo plazo, y a los que se le emite la factura en el momento en que se transfiere el control de los bienes o servicios, por lo que los ingresos se reconocen en ese momento de venta del bien o prestación del servicio. Este tratamiento coincide con el que se ha venido utilizando hasta la entrada en vigor de dicha NIIF.

2. La nueva norma NIIF 15 exige utilizar un método homogéneo de reconocimiento de ingresos para contratos y obligaciones de desempeño con características similares (NIIF 15 p.40).

El método elegido por Window World S. A., como preferente para medir el valor de los bienes y servicios cuyo control se transfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto, siempre y cuando a través del contrato y durante su ejecución se pueda medir el avance de los trabajos ejecutados. Los métodos de producto reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

En contratos de bienes y servicios diferentes altamente interrelacionados para producir un producto combinado, el método de producto aplicable será el de medición de los trabajos realizados.

En los contratos de servicios rutinarios en los que los bienes y servicios son sustancialmente los mismos y se transfieren con un mismo patrón de consumo, de tal manera que el cliente se beneficia de los mismos a medida que se van prestando por la compañía, el método de reconocimiento de ingresos seleccionado por Window World S. A., está basado en el tiempo transcurrido, dentro del método de producto, mientras que los costos se registran conforme al principio de devengo. En función de lo anterior, el grado de avance en costos solo se aplicará en aquellos casos en los que no se pueda medir de manera fiable el avance de los trabajos.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Requisitos de presentación e información

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas previas. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y han aumentado el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de Window World S. A., ampliando los desgloses correspondientes a los juicios realizados respecto a identificación de las obligaciones de desempeño y otros aspectos de juicio de la norma.

En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 15 no tiene un efecto relevante en los estados financieros de Window World S. A.

r. Costos y Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados, cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

s. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como los avales y garantías otorgadas que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícita) para la empresa, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

t. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

- Modificaciones a NIIF 9: Características de pagos anticipados con compensación negativa. Aclara sobre la forma de clasificación y contabilización de este tipo de instrumentos financieros con cláusulas de pagos anticipados.

Esta modificación a la NIIF 9, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Mejoras a las NIIF, ciclo 2015-2017 Incluye cambios a la NIC 12 (Impuesto a las ganancias), NIC 23 (Costos por préstamos) y NIC 28 (Inversiones en asociadas y negocios conjuntos)

Estas mejoras a las NIIF, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Interpretación CINIIF 23, Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias. Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Esta interpretación a las CINIIF 23, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 2018, fue de 0.27%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Caja chica	U.S.\$	2,678.33	1,866.51
<u>Bancos</u>			
Bancos locales		553,227.01	567,366.37
Bancos del exterior		42,254.76	268,984.35
Nota de crédito cartular (a)		47,410.96	
TOTAL	U.S.\$	<u>645,571.56</u>	<u>838,217.23</u>

(a) Corresponde a devolución mediante nota de crédito cartular por impuesto a la salida de divisas No 201706, a favor de Window World S. A. de acuerdo a lo establecido en la resolución No 109012019RDEV002581, por U.S.\$ 47,410.96 con fecha de vencimiento 16 de enero del 2023.

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 de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Cientes locales	U.S.\$	801,971.99	1,262,563.55
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		52,962.61	33,707.57
TOTAL	U.S.\$	<u>749,009.38</u>	<u>1,228,855.98</u>

Las cuentas por cobrar clientes locales están respaldadas por las garantías 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 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Saldo inicial	U.S.\$	33,707.57	23,946.23
Más:			
Provisión del año		19,255.04	9,761.34
TOTAL	U.S.\$	<u>52,962.61</u>	<u>33,707.57</u>

La provisión de pérdidas esperadas crediticias se estimó de acuerdo con la NIFF 9 Instrumento Financieros, cuya provision contable es U.S.\$ 19,255.04 y la provision de cuentas incobrables tributaria es U.S.\$ 7,382.13; lo que origina gasto no deducible para el año corriente de U.S.\$ 11,872.91.

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 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Anticipo a proveedores locales (a) (b)	U.S.\$	169,861.89	24,041.84
Anticipo a proveedores del exterior (a)		9,732.59	14,660.53
Empleados		6,929.79	3,130.36
Otras cuentas por cobrar		11,195.82	9,266.24
TOTAL	U.S.\$	197,720.09	51,098.97

2018 – 2017

- (a) Representan desembolsos a los proveedores, para futuras compras de materia prima y materiales de fabricación.
- (b) Incluye anticipos a Exportcredit S. A. por U.S.\$ 159,429.56 por compra de local y parqueo No 13 ubicado en Plaza Proyecto a la altura del km 1 de la vía Daule, según cesión de derechos y obligaciones de un contrato de reserva de unidad inmobiliaria de promesa de compraventa.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

<u>RELACIONADAS POR COBRAR</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>VENTAS/</u> <u>ANTICIPOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>COBROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
<u>CORTO PLAZO</u>				
	U.S.\$			
Fideicomiso Hotel Aeropuerto	2,107.74	336.00	2,443.74	-
Fisa, fundiciones industriales S. A.	1,345.35	224,259.24	224,503.66	1,100.93
Duralum S. A.	28,313.13	20,000.00	48,313.13	-
TOTAL	U.S.\$ <u>31,766.22</u>	<u>244,595.24</u>	<u>275,260.53</u>	<u>1,100.93</u>

<u>RELACIONADAS POR PAGAR</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>COMPRAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
<u>CORTO PLAZO</u>				
	U.S.\$			
Fisa, Fundiciones Industriales S. A.	142,779.95	1,048,746.56	989,361.96	83,395.35
Proalum S. A.	149.01	46,618.54	220,950.56	174,481.03
Duralum S. A.	544,257.60	544,257.60	-	-
Importadora el Preciso S. A.	107,574.36	187,336.11	133,752.58	53,990.83
EckoFoam del Pacifico	1,061.56	9,226.23	8,218.80	54.13
Kozhaya Abuhayar Ignacio Antonio	22,080.00	190,485.87	168,405.87	-
Kozhaya Abuhayar Gonzalo Miguel	22,080.00	158,080.00	136,000.00	-
Andrea Elizabeth Kozhaya Abuhayar	-	26,406.16	26,406.16	-
TOTAL	U.S.\$ <u>839,982.48</u>	<u>2,211,157.07</u>	<u>1,683,095.93</u>	<u>311,921.34</u>

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

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>RELACIONADAS POR PAGAR</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>COMPRAS Y</u> <u>SERVICIOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
<u>LARGO PLAZO</u>				
Ignacio Kozhaya Abuhayar U.S.\$	75,000.00	-	-	75,000.00
<u>ACCIONISTA</u>				
Holding Ecuakozabu S. A. (a)	25,000.00	25,000.00	-	-
TOTAL	U.S.\$ 100,000.00	25,000.00	-	75,000.00

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a facturación de ventas, honorarios, anticipos a clientes y proveedores, compras y transferencias.

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 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Materia prima	U.S.\$ 430,937.27	243,700.91
Mercadería en tránsito	342,954.99	226,813.22
TOTAL	U.S.\$ 773,892.26	470,514.13

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	U.S.\$ 20,494.30	22,082.51

La amortización del ejercicio económico 2018 es de U.S.\$ 40,829.51.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Impuesto IVA 12% pagado	U.S.\$	97,499.37	142,110.40
Retenciones del impuesto al valor agregado		22,673.66	12,336.57
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 20)		67,477.74	124,095.36
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas (nota 20) (a)		120,711.30	215,949.63
TOTAL	U.S.\$	308,362.07	494,491.96

(a) Se realizó ajustes sobre el saldo por el crédito tributario por el impuesto a la salidad de divisas del 2017 según resolución SRI 109012019RDEV002581 del 3 de enero del 2019 por U.S.\$ 159,381.88. Incluye U.S.\$ 47,410.96 por nota de crédito cartular, U.S.\$ 10,877.39 correspondiente a impuesto a la salida de divisas rechazado del 2017; U.S.\$ 220.60 por comprobantes de retenciones en la fuente del 2017 solicitados y no presentados; U.S.\$ 170.97 excedente en el valor de retención del 2017 y U.S.\$ 100,701.96 por crédito tributario por impuesto a la salida de divisas ejercicio fiscal 2016 negado por falta de pruebas dado que se presentó parcialmente la información solicitada por la Admnsitracion Tributaria mediante providencia No. 109012017PDE002393 encontrandose como acto firme imposibilitando que estos rubros sean considerados en la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017 a efectuar en la resolución 109012019RDEV002581.

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 67,477.74, fueron compensadas en la conciliación tributaria en el ejercicio 2018.

Del crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas fue compensado en la conciliación tributario en el ejercicio 2018 por U.S.\$ 104,936.82 quedando un crédito tributario a favor por U.S.\$ 15,774.48.

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 2018, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
Edificios (a) (b)	U.S.\$	287,775.15	-	165,000.00	122,775.15
Maquinarias y equipos		1,285,256.16	123,230.51	111,006.96	1,297,479.71
Vehículos		384,146.28	85,339.46	-	469,485.74
Muebles y enseres		61,198.08	-	-	61,198.08
Equipos de computación		41,052.23	-	-	41,052.23
TOTAL		2,059,427.90	208,569.97	276,006.96	1,991,990.91
Menos:					
Depreciación acumulada		886,392.77	222,743.24	34,500.87	1,074,635.14
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	1,173,035.13	-14,173.27	241,506.09	917,355.77

(a) Corresponde a la venta que se realizó con fecha 18 de octubre del 2018 Window World S. A. a favor de los conyugues Ordoñez Zamora Renato Edmundo y Morey Velez Rafaela Gloria el departamento PH-B, planta Alta del condominio Dos situados en la parroquia Urbana Satélite La Puntilla según escritura de compraventa.

(b) El edificio por U.S.\$ 122,775.15 corresponde al apartamento 611 y parqueo número dos ubicado en el edificio Quo Luxury en la ciudad de Guayaquil, según Escritura de Contrato de Compraventa que otorga el Fideicomiso Constitución, debidamente representado por su Fiduciaria la Compañía Fiducia S. A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, a favor de la compañía Window World S. A. el 3 de octubre del 2017 y fecha de registro de la propiedad de guayaquil 11 de diciembre del 2017, actualmente el apartamento no esta en uso y la Administración no a tomado decisión sobre su finalidad.

Edificios se deprecian a 20 años, maquinarias y equipos, muebles y enseres, se deprecian a 10 años, vehiculos a 5 años y equipos de computación se deprecian 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 los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Fideicomiso Hotel Aeropuerto (b)	150,556.15	150,556.15
BBP Bank S. A. (b) (c)	644,262.67	407,961.22
TOTAL	U.S.\$ 794,818.82	558,517.37

- a) El Fideicomiso Mercantil Hotel Aeropuerto, fue constituido el 18 de mayo del 2010 por BPO Asesores Empresariales S. A. y Constructora e Inmobiliaria Valero construalero S. A. en calidad de constituyentes aportantes y Fidunegocios S. A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de fiduciaria; acorde al catastro público de beneficiarios del Fideicomiso Hotel aeropuerto, Window World S. A. es beneficiario inicial en calidad de constituyente adherente con fecha de designación 11 de marzo del 2011; Window World registra un aporte al patrimonio autónomo del fideicomiso por U.S.\$ 150,556.15 monto que representa el 1.77% de participación de patrimonio al 31 de diciembre del 2018.
- b) Según certificado de depósito a plazo fijo No 01143083973 por U.S.\$ 424,262.67, no negociable no transferible, emitido por la institución financiera BBP Bank, el 07 de mayo del 2018, tiene plazo de 413 días con una tasa de interés del 3.50 % al vencimiento.
- c) Según certificado de depósito a plazo fijo No 01143094942 por U.S.\$ 220,000.00, no negociable no transferible, emitido por la institución financiera BBP Bank, el 6 de mayo del 2018, tiene plazo de 362 días con una tasa de interés del 3.50 % al vencimiento.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Impuesto diferido	U.S.\$	4,168.04	-

El gasto por jubilación patronal por U.S.\$ 11,415.16 es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 2,853.79.

El gasto por desahucio por U.S.\$ 5,257.00, es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 1,314.25.

Los activos diferidos por U.S.\$ 2,853.79 y U.S.\$ 1,314.25 generaron en el ejercicio corriente un ingreso diferido por U.S.\$ 4,168.04 que se presenta en el estado de resultados después de la participación a los trabajadores.

14. DEUDA A CORTO PLAZO

Un resumen de la deuda a corto plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
BBP Bank	U.S.\$	220,000.00	-

Corresponde a préstamo comercial back to back documentado en el pagaré a la orden con número de operación 0010048199 a 360 días plazo, tasa de interés 5.5% y pago de capital al vencimiento, con fecha de desembolso 11 de mayo del 2018 y fecha de vencimiento 6 de mayo del 2019.

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Proveedores locales	U.S.\$	146,136.70	113,885.02
Proveedores del exterior		544,586.26	281,960.96
Anticipo a clientes (a)		822,042.06	1,479,852.80
Otras cuentas por pagar		377,440.82	652,041.70
TOTAL		1,890,205.84	2,527,740.48
(menos)			
Porción a corto plazo		1,890,205.84	2,314,041.27
TOTAL	U.S.\$	-	213,699.21

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

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	5,529.89	50,304.00	52,197.22	7,423.11
Décimacuarta remuneración		18,305.95	24,430.81	31,355.54	25,230.68
Vacaciones		49,072.07	28,585.07	27,117.19	47,604.19
Fondo de reserva		1,573.36	14,096.66	13,738.15	1,214.85
Aportes al IESS		10,516.77	131,194.24	134,291.64	13,614.17
Participación a trabajadores (notas 2 y 20)		141,587.07	146,243.10	119,221.45	114,565.42
TOTAL	U.S.\$	226,585.11	394,853.88	377,921.19	209,652.42

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	101,282.04	906,598.52	934,722.60	129,406.12
Retención en la fuente del impuesto a la renta		8,642.73	71,738.13	75,629.14	12,533.74
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		5,185.44	98,042.82	108,952.85	16,095.47
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 20)		180,663.05	180,663.05	119,437.95	119,437.95
TOTAL	U.S.\$	295,773.26	1,257,042.52	1,238,742.54	277,473.28

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	49,129.84	13,854.00	11,415.16	46,691.00
Bonificación por desahucio		36,460.61	19,533.62	5,257.00	22,183.98
TOTAL	U.S.\$	85,590.45	33,387.62	16,672.16	68,874.98

El gasto del año 2018 de jubilación patronal es U.S.\$ 11,415.16 en su totalidad como gasto no deducible y bonificación por desahucio por U.S.\$ 5,257.00 en su totalidad como gasto no deducible, los otros resultados integrales por ganancias/pérdidas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio es de U.S.\$ 13,854.00 y U.S.\$ 18,670.00, liquidaciones de bonificación de desahucio por U.S.\$ 863.62; la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2018 realizada por Actuaría Consultores Cía Ltda.

19. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR DE</u> <u>C/ACCIÓN</u>	<u>VALOR</u> <u>U.S.\$</u>
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

20. PASIVO CONTINGENTE

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>			
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	763,769.47	943,913.79
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 16)		114,565.42	141,587.07
Ingresos exentos		85,625.00	
Deducciones adicionales		35,084.82	
		<u>528,494.23</u>	<u>802,326.72</u>
Más:			
Gastos no deducibles locales		120,712.76	18,868.94
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		12,865.08	
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		10,913.99	
Diferencia temporarias		16,672.16	
		<u>689,658.22</u>	<u>821,195.66</u>
Utilidad gravable		689,658.22	821,195.66
Utilidad a reinvertir y capitalizar (a)		<u>529,766.10</u>	-
Utilidad no reinvertida		159,892.12	821,195.66
Porcentaje impuesto a la renta		25%	22%
Impuesto a la renta causado (nota 17) (b)		<u>119,437.95</u>	<u>180,663.05</u>
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		-	53,899.07
<hr/>			
Impuesto a la renta causado		119,437.95	180,663.05
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 10)		67,477.74	124,095.36
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (nota 10)		120,711.30	215,949.63
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	<u>- 68,751.09</u>	<u>-159,381.94</u>

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- (a) En el ejercicio fiscal 2018, la entidad decidió reinvertir U.S.\$ 529,766.10, por lo que obtiene una deducción en la tarifa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales, es decir que en lugar de pagar 25% paga 15% sobre los U.S.\$ 529,766.10, este monto se tiene que capitalizar durante el año 2019.
- (b) De la utilidad gravable de U.S.\$ 689,658.22, la utilidad a reinvertir y capitalizar es de U.S.\$ 529,766.10 que paga una tarifa del 15% y la utilidad no reinvertida es de U.S.\$ 159,892.12 que paga una tarifa de impuesto a la renta del 25%, así:

<u>CONCEPTO</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>	<u>TARIFA</u>	<u>IMPUESTO</u>
Utilidad a reinvertir	529,766.10	15%	79,464.92
Utilidad no reinvertida	159,892.12	25%	39,973.03
Utilidad gravable	<u>689,658.22</u>		<u>119,437.95</u>

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Window World S. A., celebrada el 31 de marzo de 2019 se aprobó la reinversión de utilidades del 2018 destinados a ser usados en la adquisición de maquinarias y equipos nuevos destinados a la producción y distribución de sus productos.

Los estados financieros de WINDOW WORLD S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2018. La acción determinadora de la administración tributaria encaminada a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo, de acuerdo con el artículo 94 del Código Tributario, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo en los siguientes casos:

1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.
2. En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

WINDOW WORLD S. A.
Notas a los Estados Financieros

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del informe de los auditores externos el 21 de marzo del 2019 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.

22. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad cuenta con trabajadores en relación de dependencia, personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente y con personal complementario.

23. 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 trabaja la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.