

**WINDOW WORLD S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del Período y otro resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

②

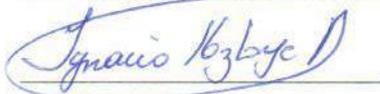
**WINDOW WORLD S. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	737,089.24	645,571.56
Cuentas por cobrar:		
Cientes (notas 2 y 5)	1,043,780.79	749,009.38
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	220,382.62	197,720.09
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	196,835.66	1,100.93
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,460,999.07	947,830.40
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	3,288.48	-
Inventarios (notas 2 y 8)	969,691.25	773,892.26
Pagos anticipados (notas 2 y 9)	20,071.95	20,494.80
Activos por impuestos corrientes (nota 10)	426,229.32	308,362.07
Instrumentos financieros (nota 11)	691,298.00	644,262.67
Activos diferidos corto plazo (nota 12)	16,201.84	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,324,869.15	3,340,413.90
INSTRUMENTOS FINANCIEROS (nota 11)	150,556.15	150,556.15
ACTIVOS DIFERIDOS (notas 2 y 12)	25,703.90	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 13)	1,424,307.59	917,355.77
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO (nota 14)	8,656.41	4,168.04
ACTIVO POR DERECHO DE USO (notas 2 y 15)	177,360.60	-
TOTAL ACTIVO	6,111,453.80	4,412,493.72

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

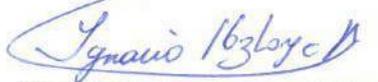
**WINDOW WORLD S. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Documentos por pagar (nota 16)	-	220,000.00
Cuentas por pagar (notas 2 y 17)	2,628,708.63	1,890,205.84
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	1,122,117.03	311,921.34
Beneficios a empleados (notas 2 y 18)	261,502.93	209,652.42
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 19)	356,964.28	277,473.28
Pasivo por arrendamiento (notas 2 y 20)	51,840.00	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,421,132.87</b>	<b>2,909,252.88</b>
Partes relacionadas a largo plazo (notas 2 y 7)	75,000.00	75,000.00
Cuentas por pagar a largo plazo (notas 2 y 17)	904.78	-
Pasivo por arrendamiento (notas 2 y 20)	172,800.00	-
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 21)	80,908.25	68,874.98
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,750,745.90</b>	<b>3,053,127.86</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social (nota 22)	616,366.00	86,600.00
Aporte para futuras capitalizaciones	0.10	529,766.10
Reserva legal (nota 2)	122,213.39	61,803.12
Resultados acumulados	11,009.44	621,663.67
Resultado del ejercicio	548,180.77	4,168.04
Otros resultados integrales	62,938.20	55,364.93
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,360,707.90</b>	<b>1,359,365.86</b>
<b>PASIVO CONTINGENTE (nota 24)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6,111,453.80</b>	<b>4,412,493.72</b>

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 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Ingresos de actividades ordinarias	9,758,984.91	7,667,432.60
Costo de venta y producción	8,221,003.92	6,868,609.95
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,537,980.99</b>	<b>798,822.65</b>
Otros ingresos	175,605.56	747,176.93
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración	693,769.53	769,168.94
Gastos por depreciación de activo por derecho de uso (nota 15)	27,286.25	-
Total gastos de administración	721,055.78	769,168.94
Gasto por intereses por arrendamientos (nota 12)	12,647.41	-
Otros gastos financieros	22,548.14	13,061.17
Total gastos financieros	35,195.55	13,061.17
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>756,251.33</b>	<b>782,230.11</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>957,335.22</b>	<b>763,769.47</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 18 y 24)	-143,600.28	-114,565.42
<u>GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 19 y 24)	-209,632.27	-119,437.95
Ingreso por impuesto diferido (nota 14)	4,982.58	-
Gasto por impuesto diferido (nota 14)	-494.21	4,168.04
<b>GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS, NETO</b>	<b>-205,143.90</b>	<b>-115,269.91</b>
Reserva legal	-60,410.27	-
Reinversión de utilidades	-	-529,766.10
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>548,180.77</b>	<b>4,168.04</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



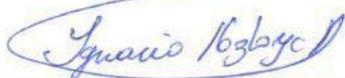
Contadora

WINDOW WORLD S. A.

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Resultado del ejercicio	548,180.77	533,934.14
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Ganancia actuarial jubilación patronal	10,565.66	13,854.00
Pérdida / ganancia actuarial bonificación por desahucio	-2,992.39	18,670.00
TOTAL	7,573.27	32,524.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	7,573.27	32,524.00
Resultado integral total del año	555,754.04	566,458.14
RESULTADO POR ACCIÓN	0.89	6.17
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	0.90	6.54

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 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	86,600.00	86,600.00
Transferencia de aporte para futuras capitalizaciones (nota 22)	529,766.00	-
Saldo final	616,366.00	86,600.00
<u>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>		
Saldo inicial	529,766.10	-
Transferencia a capital social	-529,766.00	-
Transferencia de resultado del ejercicio	-	529,766.10
Saldo final	0.10	529,766.10
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	61,803.12	61,803.12
Transferencia de resultado del ejercicio	60,410.27	-
Saldo final	122,213.39	61,803.12
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	621,663.67	-
Transferencia de resultado del ejercicio	4,168.04	621,663.67
Ajuste por gastos de años anteriores	6,841.40	-
Dividendos pagados (nota 23)	-621,663.67	-
Saldo final	11,009.44	621,663.67
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	4,168.04	621,663.67
Transferencia a resultados acumulados	-4,168.04	-621,663.67
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	957,335.22	763,769.47
Participación a trabajadores	-143,600.28	-114,565.42
Impuesto a la renta causado	-209,632.27	- 119,437.95
Impuesto a la renta diferido	4,488.37	4,168.04
Apropiación de la reserva legal	-60,410.27	-
Resultado del ejercicio	548,180.77	533,934.14
Aporte para futura capitalizaciones por reinversión	-	-529,766.10
Saldo final	548,180.77	4,168.04

**WINDOW WORLD S. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE</u> 2019	<u>31 DICIEMBRE</u> 2018
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	55,364.93	22,840.93
Ganancia actuarial jubilación patronal	10,565.66	13,854.00
Ganancia actuarial bonificación por desahucio	-2,992.39	18,670.00
Saldo final	<u>62,938.20</u>	<u>55,364.93</u>
 TOTAL	 <u>1,360,707.90</u>	 <u>1,359,365.86</u>

Ver notas a los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Gerente General  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Contadora

**WINDOW WORLD S. A.**

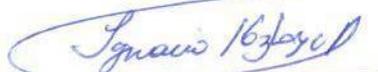
## Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	9,277,819.91	8,759,245.12
Efectivo pagado a proveedores y otros	-7,368,525.82	-8,817,726.36
<b>EFFECTIVO GENERADO / USADO EN LAS OPERACIONES</b>	1,909,294.09	-58,481.24
Impuestos pagados	-130,141.27	-137,737.93
Gastos financieros	-35,195.55	-13,061.17
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	1,743,957.27	-209,280.34
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento en instrumentos financieros corto plazo	-47,035.33	-644,262.67
Ventas de propiedades, planta y equipo	110,982.98	241,506.09
Compras de propiedades, planta y equipo (nota 13)	-670,076.72	-208,569.97
Aumento activos por derecho de uso	-204,646.85	-
Disminución/aumento en instrumentos financieros largo plazo	-	407,961.22
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-810,775.92	-203,365.33
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución / aumento deuda a corto plazo	-220,000.00	220,000.00
Dividendos pagados	-621,663.67	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE/USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	-841,663.67	220,000.00
Aumento / disminución neto del efectivo y sus equivalentes	91,517.68	-192,645.67
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	645,571.56	838,217.23
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	737,089.24	645,571.56

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

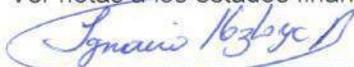
  
Contadora

**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 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	957,335.22	763,769.47
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de cuentas incobrables clientes	-16,786.59	19,255.04
Amortización de pagos anticipados	39,987.42	40,829.51
Depreciación de propiedades, planta y equipo	216,083.32	222,743.24
Depreciación de activos por derecho de uso	27,286.25	-
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	24,539.53	16,672.16
Gastos financieros	35,195.55	13,061.17
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	1,283,640.70	1,076,330.59
Aumento / disminución en cuentas por cobrar clientes y otros	-461,035.83	313,970.30
Aumento / disminución en partes relacionadas en cuentas por cobrar	-195,734.73	30,665.29
Aumento en inventarios	-195,798.99	-303,378.13
Aumento en pagos anticipados	-39,564.57	-39,241.80
Disminución/aumento en activos por impuestos corrientes	-117,867.25	186,129.89
Aumento / disminución en cuentas por pagar	738,502.79	-528,061.14
Aumento / disminución en partes relacionadas por pagar	810,195.69	-423,835.29
Disminución en parte relacionadas por pagar largo plazo	-	-25,000.00
Aumento cuentas por pagar largo plazo	904.78	-
Disminución en beneficios a empleados corrientes	-91,749.77	-131,498.11
Aumento / disminución en otras cuentas por pagar a largo plazo	-	-213,699.21
Aumento / disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-4,932.99	-863.63
Disminución activos diferidos corto plazo	-16,201.84	-
Disminución activos diferidos largo plazo	-25,703.90	-
Aumento pasivo por arrendamiento corto plazo	51,840.00	-
Aumento pasivo por arrendamiento largo plazo	172,800.00	-
<b>Efectivo neto usado / proveniente de actividades operativas</b>	1,909,294.09	-58,481.24
Impuestos pagados	-130,141.27	-137,737.93
Gastos financieros	-35,195.55	-13,061.17
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	1,743,957.27	-209,280.34

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. 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 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.

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:

## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

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:

## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **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 período 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:

<b>Activos financieros</b>	<b>Nueva clasificación bajo NIIF 9</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Valor razonable con cambio en resultados

## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 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 costo 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.

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.



## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 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 mediría 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.

#### **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.

## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 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 período 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.

#### 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. Activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento

Se mide los activos por derecho de uso de forma análoga a otros activos no financieros (tales como propiedades, planta y equipo) y los pasivos por arrendamiento de forma similar a otros pasivos financieros. Como consecuencia, un arrendatario reconocerá la depreciación del activo por derecho de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento, y también clasificará los reembolsos en efectivo del pasivo por arrendamiento en una parte del principal y una parte de intereses.

## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **I. 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.

#### **m. 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.

#### **n. 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.

#### **o. 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.

#### **p. 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.

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.

## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

#### q. 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.

#### r. 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:

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

Etapas 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapas 3: Determinar el precio de la transacción

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

Etapas 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.

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.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

#### 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.

## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

#### s. 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.

#### t. 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.

### 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 2019, fue de -0.07%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

## WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
Caja	U.S.\$	5,681.36	2,678.83
<u>Bancos</u>			
Bancos locales		701,415.26	553,227.01
Bancos del exterior		29,992.62	42,254.76
Nota de crédito cartular (a)		-	47,410.96
TOTAL	U.S.\$	<u>737,089.24</u>	<u>645,571.56</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, durante el año 2019 fue usada para compensar sus obligaciones tributarias.



## 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 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2019</b>	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>
Clientes locales	U.S.\$	1,079,956.81	801,971.99
Menos:			
Provisión de créditos incobrables		36,176.02	52,962.61
TOTAL		<u>U.S.\$ 1,043,780.79</u>	<u>749,009.38</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 créditos incobrables, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2019</b>	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>
Saldo inicial	U.S.\$	52,962.61	33,707.57
Más:			
Provisión del año		-	19,255.04
Menos:			
Baja		-16,786.59	-
TOTAL		<u>U.S.\$ 36,176.02</u>	<u>52,962.61</u>

#### 2019

En el año 2019, dan de baja a la provisión de pérdidas crediticias esperadas por U.S.\$ 16,786.59, por valores de cuentas por cobrar clientes recuperados durante el 2019, dejando un saldo por U.S.\$ 36,176.02 que conforme análisis, cubre el riesgo crediticio de las cuentas por cobrar clientes.

#### 2018

La provisión de pérdidas crediticias esperadas se estimó de acuerdo con la NIFF 9 Instrumento Financieros, cuya provisión contable es U.S.\$ 19,255.04 y la provisión 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 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2019</b>	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>
Anticipo a proveedores locales (a) (b)	U.S.\$	61,881.12	169,861.89
Anticipo a proveedores del exterior (b)		-	9,732.59
Empleados		6,082.59	6,929.79
Depósitos en garantía arriendos (c)		3,288.48	-
Otras cuentas por cobrar		152,418.91	11,195.82
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	223,671.10	197,720.09
		220,382.62	197,720.09
Porción corriente		<hr/>	<hr/>
Porción Largo Plazo		3,288.48	-
		<hr/>	<hr/>

#### 2019 – 2018

- (a) 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, de este valor se transfirió en el año 2019 U.S.\$ 157,100.00 a propiedad, planta y equipo, "edificios e instalaciones", quedando un saldo a favor por U.S.\$ 2,329.56.
- (b) Representan desembolsos a los proveedores, para futuras compras de materia prima y materiales de fabricación.
- (c) Corresponde a depósitos en garantía anticipados a la entidad Obras De Ingeniería Eléctrica Y Telefónica Obre S.A. por alquiler de un local que empieza a regir en el 2020.

**WINDOW WORLD S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**7. PARTES RELACIONADAS**

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	SALDO 31/12/2018	DÉBITOS		CRÉDITOS		SALDO 31/12/2019
		SERVICIOS Y VENTAS	ANTICIPO	COBROS Y CREDITOS	ANTICIPOS	
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>						
Fisa Fundiciones Industriales S. A. U.S.\$	1,100.93	41,646.98	-	41,700.71	-	1,047.20
Duralum S. A.	-	-	395,788.46	-	200,000.00	195,788.46
Proalum S.A.	-	12,650.53	-	12,650.53	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 1,100.93</b>	<b>54,297.51</b>	<b>395,788.46</b>	<b>54,351.24</b>	<b>200,000.00</b>	<b>196,835.66</b>

#0

**WINDOW WORLD S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**CUENTA POR PAGAR**

	DÉBITOS		CRÉDITOS		SALDO 31/12/2019
	SALDO 31/12/2018	PAGOS	COMPRAS /SERVICIOS	ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS OTROS	
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>					
Fisa Fundiciones Industriales S. A.	U.S.\$ 83,395.35	1,487,644.47	2,402,615.21	-	998,366.09
Proalum S.A.	174,481.03	659,393.45	330,569.63	122.93	45,780.14
Importadora El Preciso S. A. Impopreciso	53,990.83	78,438.92	81,803.98	-	57,355.89
Ecko Foam Del Pacifico	54.13	5,233.24	9,436.38	-	4,257.27
Consultores Empresariales Nag S.A.	-	162,966.40	179,324.00	-	16,357.60
Otras cuentas relacionadas	-	-	-	0.04	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 311,921.34</b>	<b>2,393,676.48</b>	<b>3,003,749.20</b>	<b>122.93</b>	<b>1,122,117.03</b>

Las compras que mantienen con Fisa, Fundiciones Industriales S.A., Proalum S.A., Importadora El Preciso S. A. Impopreciso y Ecko Foam Del Pacifico son por compra de materiales y materia prima; las compras a Consultores Empresariales Nag S.A. son por servicios de consultoría.

**WINDOW WORLD S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>RELACIONADAS POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2019</u>
<u>LARGO PLAZO</u>					
Ignacio Kozhaya					
Abuhayar	U.S.\$	75,000.00	-	-	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 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
Materia prima	U.S.\$	379,246.22	430,937.27
Inventario de productos en proceso		10,464.33	-
Mercadería en tránsito		579,980.70	342,954.99
TOTAL	U.S.\$	<u>969,691.25</u>	<u>773,892.26</u>

**9. PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	U.S.\$	<u>20,071.95</u>	<u>20,494.80</u>

La amortización del ejercicio económico 2019 es de U.S.\$ 39,987.42

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 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
Impuesto IVA 12% pagado	U.S.\$	118,998.10	97,499.37
Retenciones del impuesto al valor agregado		1,993.74	22,673.66
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 24) (a)		97,762.90	67,477.74
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas años anteriores (nota 24) (b)		68,751.09	-
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas (nota 24) (c)		138,723.49	120,711.30
TOTAL	U.S.\$	<u>426,229.32</u>	<u>308,362.07</u>

2019

- (a) Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 97,762.90, fueron compensadas en la conciliación tributaria del ejercicio 2019.
- (b) El crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas años anteriores por U.S.\$ 68,751.09, fueron compensadas en la conciliación tributaria del ejercicio 2019.
- (c) Del crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas por U.S.\$ 138,723.49 fue compensado en la conciliación tributario en el ejercicio 2019 por U.S.\$ 43,118.29 quedando un crédito tributario a favor por U.S.\$ 95,605.21.

## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 2018

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.\$ 51,960.21 quedando un crédito tributario a favor por U.S.\$ 68,751.09.

Se realizó ajustes en el 2018 sobre el saldo por el crédito tributario por el impuesto a la salida 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 Administración Tributaria mediante providencia No. 109012017PDE002393 encontrándose 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.



## WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
<u>CORTO PLAZO</u>			
BBP Bank S. A. (a)	U.S.\$	691,298.00	220,000.00
<u>LARGO PLAZO</u>			
BBP Bank S.A. (b)		-	424,262.67
Fideicomiso Hotel Aeropuerto (c)		150,556.15	150,556.15
TOTAL LARGO PLAZO	U.S.\$	150,556.15	575,182.82

a) El saldo al 31 de diciembre del 2019 por U.S.\$ 691,298.00, se conforma así:

Según certificado de depósito a plazo fijo No 01143105238 por U.S.\$ 441,298.00, no negociable no transferible, emitido por la institución financiera BBP Bank, el 25 de junio del 2019, tiene plazo de 370 días con una tasa de interés del 4.50 % al vencimiento.

Según certificado de depósito a plazo fijo pasivo No 01143104138 por U.S.\$ 250,000.00, no negociable no transferible, emitido por la institución financiera BBP Bank, el 08 de mayo del 2019, tiene plazo de 370 días con una tasa de interés del 4.50 % al vencimiento.

El saldo al 31 de diciembre del 2018 corresponde a 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.

b) El saldo al 31 de diciembre del 2018 corresponde a 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.

## WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- c) 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 1.80% de participación de patrimonio al 31 de diciembre del 2019.

### OBJETIVO DEL FIDEICOMISO

El Fideicomiso en su rendición de cuentas al 31 de diciembre del 2019 menciona:

El Fideicomiso Hotel Aeropuerto se constituyó con la finalidad de que la Fiduciaria mantenga la titularidad jurídica de los bienes inmuebles, muebles y sus contribuciones o mejoras que existan o que se espera que existan que conforman el patrimonio del Fideicomiso, así como los dineros, derecho, especie, que se aporten en el futuro por las partes constituyentes y beneficiarias, para el desarrollo de un proyecto hotelero.

En la reforma parcial al contrato de fecha 17 de mayo del 2012 se amplió la finalidad, estableciéndose que el fideicomiso se dedicará a operar el Hotel Aeropuerto y realizará, por lo tanto, toda la operación hotelera o la administración hotelera por si o contratando un tercero, una vez que haya finalizado la construcción, dicha actividad la realizará durante los primeros años de funcionamiento del hotel y hasta que el comité fiduciario resuelva que sea otra compañía o figura jurídica viable.

## 12. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen del activo diferido al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
<u>CORTO PLAZO</u>		
Intereses diferidos del pasivo por arrendamiento (nota 20)	16,201.84	-
<u>LARGO PLAZO</u>		
Intereses diferidos del pasivo por arrendamiento (nota 20)	25,703.90	-

El interés diferido pagado en el ejercicio económico del año 2019 es U.S.\$ 12,647.41 (nota 15 (b))

WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

CUENTA	SALDO 31/dic/18	ADICIONES		DISMINUCIONES		SALDO 31/dic/19
		COMPRAS	TRANSFE RENCIAS	BAJAS	VENTAS	
<b><u>COSTO</u></b>						
Edificios e instalación (a)	122,775.15	-	157,100.00	-	122,775.15	-
Muebles y enseres	61,198.08	-	-	1,910.00	-	-
Maquinaria y equipos	1,297,479.71	227,849.81	-	34,232.91	-	-
Equipos de computación	41,052.23	-	-	39,216.27	-	-
Vehículos	469,485.74	112,894.86	-	177,336.45	-	-
Activos fijos en proceso	-	329,332.05	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1,991,990.91</b>	<b>670,076.72</b>	<b>157,100.00</b>	<b>252,695.63</b>	<b>122,775.15</b>	<b>-</b>
Menos:						
Depreciación Acumulada	1,074,635.14	216,083.32	-	252,695.63	11,792.18	6,841.39
<b>TOTAL</b>	<b>917,355.77</b>	<b>453,993.40</b>	<b>157,100.00</b>	<b>-</b>	<b>110,982.97</b>	<b>6,841.39</b>
						<b>1,424,307.59</b>

(a) Se transfiere de anticipos por U.S.\$ 157,100.00; Window World S. A. en el año 2018 realizó un anticipo a Exportcredit S. A. según cesión de derechos y obligaciones de un contrato de reserva de unidad inmobiliaria de promesa de compraventa con el Fideicomiso Plaza Proyectada, donde se indica que es esta entidad quien cancelará a El fideicomiso el saldo del contrato de reserva de unidad inmobiliaria. Ver nota 6 (a)

Con fecha 15 de enero del 2019 conforme escritura de compra-venta del Fideicomiso Plaza Proyectada a favor de Window World S. A. se efectúa la compra de local y parqueo No 13 ubicado en Plaza Proyecto a la altura del km 1 de la vía Daule.

Edificios e instalaciones se deprecian a 20 años, maquinarias y equipos, muebles y enseres, se deprecian a 10 años, vehículos 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

**14. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

Un resumen del activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2019</b>	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>
Impuesto diferido por jubilación patronal	U.S.\$	5,954.06	2,853.79
Impuesto diferido por bonificación por desahucio		2,702.35	1,314.25
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b>8,656.41</b>	<b>4,168.04</b>

El cálculo del impuesto diferido es el siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>AÑO</u>		<u>DIFERENCIA TEMPORAL</u>	<u>TARIFA DE IMPUESTO A LA RENTA</u>	<u>IMPUESTO DIFERIDO</u>
<u>JUBILACIÓN PATRONAL</u>					
Gasto provisión de jubilación patronal	2018	U.S.\$	11,415.16	25%	2,853.79
Gasto provisión de jubilación patronal	2019		13,705.76	25%	3,426.44
Reversión por ajuste por salidas anticipadas	2019		-1,304.68	25%	-326.17
<b>TOTAL JUBILACIÓN</b>			<b>23,816.24</b>		<b>5,954.06</b>
<u>BONIFICACIÓN DESAHUCIO</u>					
Gasto provisión de bonificación por desahucio	2018		5,257.00	25%	1,314.25
Gasto provisión de bonificación por desahucio	2019		6,224.56	25%	1,556.14
Reversión por ajuste por salidas anticipadas	2019		-131.12	25%	-32.78
Reversión por pago al personal cesante (nota 24)	2019		-541.02	25%	-135.26
<b>TOTAL DESAHUCIO</b>			<b>10,809.42</b>		<b>2,702.35</b>
<b>TOTAL</b>		U.S.\$	<b>34,625.66</b>		<b>8,656.41</b>

Para el cálculo se tomó como referencia, el informe para la aplicación de impuesto diferidos por el registro de provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio, además el estudio actuarial del Dr. Rodrigo Arroba P., Sociedad Actuarial Arroba Internacional SAAI, del 2019.

## WINDOW WORLD S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

El impuesto diferido por U.S.\$ 3,426.44 y U.S.\$ 1,556.14 generaron en el ejercicio corriente un ingreso diferido por U.S.\$ 4,982.58 que se presenta en el estado de resultados después de la participación a los trabajadores.

La reversión de activos diferidos por U.S.\$ 326.17 y U.S.\$ 168.04 generaron en el ejercicio corriente un gasto por impuesto diferido por U.S.\$ 494.21 que se presenta en el estado de resultados después de la participación a los trabajadores.

#### 15. ACTIVO POR DERECHO DE USO

Un resumen del activo por derecho de uso al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Arrendamiento galpón (a)	U.S.\$	204,646.85	-
Depreciación acumulada (b)		-27,286.25	-
TOTAL	U.S.\$	<u>177,360.60</u>	<u>-</u>

Corresponde por contrato de arrendamiento por un galpón ubicado en lotización Lagocebra, km 8.5 de la vía Duran – Tambo; con las siguientes condiciones:

Arrendatario: Proalum S. A.

Plazo: 5 años contados desde 1 de mayo del 2019

Derecho de uso: el galpón será empleado por Window World S. A. en general para todo aquello que está autorizada conforme su objeto social.

Canon: U.S.\$ 4,320.00 mensual más impuestos, cada año las partes acordarán el incremento, de existir.

- (a) Corresponde al valor presente del arrendamiento a una tasa de descuento del 9.72%, tomando como referencia información proporcionada por Banco Central del Ecuador.
- (b) Se deprecian a 5 años, bajo el método de línea recta. El gasto por la depreciación por el derecho de uso del ejercicio económico 2019, es por U.S.\$ 27,286.25., más los intereses diferidos por U.S.\$ 12,647.41 (ver nota 12), da un total de U.S.\$ 39,933.66, menos el canon de arrendamiento del año 2019 U.S.\$ 34,460, se genera un gasto no deducible en el ejercicio económico por U.S.\$ 5,373.66, considerado en la conciliación tributaria en el gasto no deducible locales, debido que tributariamente solo es deducible hasta por el monto soportado en las facturas por el canon de arrendamiento.

**WINDOW WORLD S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**16. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de documento por pagar plazo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
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, durante el año 2019, la deuda fue cancelada.

**17. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
Proveedores locales	U.S.\$	117,674.74	146,136.70
Proveedores del exterior		1,029,158.66	544,586.26
Anticipo a clientes (a)		1,035,591.73	822,042.06
Otras cuentas por pagar		447,188.28	377,440.82
<b>TOTAL</b>		<b>2,629,613.41</b>	<b>1,890,205.84</b>
Porción corriente		2,628,708.63	1,890,205.84
Porción Largo plazo		904.78	-

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

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2019</u>
Décima Tercera remuneración	U.S.\$	7,423.11	64,706.67	65,680.21	8,396.65
Décima Cuarta remuneración		25,230.68	37,176.39	38,612.46	26,666.75
Vacaciones		47,604.19	9,506.59	34,317.71	72,415.31
Fondo de reserva		1,214.85	12,012.76	12,030.72	1,232.81
Aportes al IESS		13,614.17	140,094.44	134,914.90	8,434.63
lece y Secap 1% IESS		-	3,638.18	4,394.68	756.50
Participación a trabajadores (notas 2 y 24)		114,565.42	114,565.42	143,600.28	143,600.28
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>209,652.42</b>	<b>381,700.45</b>	<b>433,550.88</b>	<b>261,502.93</b>

**19. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2019</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	129,406.12	1,648,283.50	1,636,186.29	117,308.91
Retención en la fuente del impuesto a la renta		12,533.74	82,561.88	84,512.30	14,484.16
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		16,095.47	156,209.78	155,653.25	15,538.94
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 24)		119,437.95	119,437.95	209,632.27	209,632.27
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>277,473.28</b>	<b>2,006,493.11</b>	<b>2,085,984.11</b>	<b>356,964.28</b>

## WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 20. PASIVO POR ARRENDAMIENTO

Un resumen del pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2019</b>	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>
Arrendamiento Galpón	U.S.\$	224,640.00	-
(menos)			
Arrendamiento Galpón parte corriente (a)		51,840.00	-
Arrendamiento Galpón a largo plazo (b)		<u>172,800.00</u>	<u>-</u>

El arrendamiento del galpón corresponde al canon de arrendamiento comprendido del 1 de enero del 2020 al 1 de abril del 2024. Canon mensuales de U.S.\$ 4,320.00 por 52 meses da un total de U.S.\$ 224,640.00

(a) Incluye capital por U.S.\$ 35,638.16 e intereses por U.S.\$ 16,201.84. (nota 12)

(b) Incluye capital por U.S.\$ 147,096.10 e intereses por U.S.\$ 25,703.90. (nota 12)

### 21. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

		<b>SALDO 31/12/2018</b>	<b>DÉBITOS</b>	<b>CRÉDITOS</b>	<b>SALDO 31/12/2019</b>
Jubilación patronal	U.S.\$	46,691.00	10,565.66	16,579.99	52,705.33
Bonificación por desahucio		22,183.98	4,932.99	10,951.93	28,202.92
TOTAL	U.S.\$	<u>68,874.98</u>	<u>15,498.65</u>	<u>27,531.92</u>	<u>80,908.25</u>

#### JUBILACIÓN PATRONAL

Durante el año 2019, la provisión fue de U.S.\$ 16,579.99 que se consideró como gasto no deducible. Del total de la provisión U.S.\$ 13,705.76 es diferencia temporal y U.S.\$ 2,874.23 es diferencia permanente.

La ganancia actuarial del ejercicio fue U.S.\$ 10,565.66 que afectó a otros resultados integrales.

## WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Durante el año 2019, la provisión fue de U.S.\$ 10,951.93 de las cuales U.S.\$ 7,959.54 afectó gasto no deducible y U.S.\$ 2,992.39 afectó a otros resultados integrales por pérdida actuarial. Del total de gasto no deducible U.S.\$ 6,224.56 es diferencia temporal y U.S.\$ 1,734.98 es diferencia permanente.

Durante el ejercicio se pagó U.S.\$ 6,858.23, de los cuales U.S.\$ 4,932.99 se disminuyó de la provisión y U.S.\$ 1,925.24 afectó como gasto del ejercicio.

La jubilación patronal y bonificación por desahucio se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2019 realizada por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

## 22. CAPITAL SOCIAL

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

### SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR DE C/ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Holding Ecuakozabu S. A.	493,093	80.00	Ecuatoriana	1.00	493,093.00
Kozhaya Jorge Antonio	123,273	20.00	Ecuatoriana	1.00	123,273.00
TOTAL	<u>616,366</u>	<u>100.00</u>			<u>616,366.00</u>

Conforme escritura de aumento de capital y estatuto social celebrada con fecha 6 de noviembre de 2019, con registro mercantil el 13 de noviembre del 2019, aumenta el capital social de la entidad en la suma de U.S.\$ 529,766.00 y que el pago de ese aumento de capital se efectúe mediante la reinversión de utilidades del año 2018. Como consecuencia el capital social de la entidad es U.S.\$ 616,366.00.

### SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR DE C/ACCIÓN</u>	<u>VALOR 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	<u>86,600</u>	<u>100.00</u>			<u>86,600.00</u>

**WINDOW WORLD S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**23. DIVIDENDOS PAGADOS**

Según acta de junta general de accionistas celebrada el 22 de marzo del 2018, aprueban la distribución de dividendos del ejercicio económico del 2017.

Durante el año 2019 se realizó el respectivo pago de dividendos por U.S.\$ 621,663.67, sobre los cuales se efectuaron las retenciones correspondientes.



WINDOW WORLD S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

24. PASIVO CONTINGENTE

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>			
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	957,335.22	763,769.47
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 18)		143,600.28	114,565.42
Ingresos exentos		11,872.91	85,625.00
Deducciones adicionales		-	35,084.82
Reversión diferencia temporaria por bonificación por desahucio (nota 14)		541.02	-
		<hr/>	<hr/>
		801,321.01	528,494.23
Más:			
Gastos no deducibles locales		15,496.83	120,712.76
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		-	12,865.08
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		1,780.94	10,913.99
Generación diferencia temporaria por jubilación patronal (nota 21)		13,705.76	11,415.16
Generación diferencia temporaria por bonificación por desahucio (nota 21)		6,224.56	5,257.00
		<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable		838,529.10	689,658.22
Utilidad a reinvertir y capitalizar (a)		-	529,766.10
		<hr/>	<hr/>
Utilidad no reinvertida		838,529.10	159,892.12
Porcentaje impuesto a la renta		25%	25%
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado (nota 19) (b)		209,632.28	119,437.95
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		-	-
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado		209,632.27	119,437.95
Menos:			
Crédito tributario años anteriores (nota 10)		68,751.09	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 10)		97,762.90	67,477.74
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (nota 10)		138,723.49	120,711.30
		<hr/>	<hr/>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	<u>-95,605.21</u>	<u>- 68,751.09</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 por U.S.\$ 529,766.00, (ver nota 22)
- (b) En el ejercicio fiscal 2018, 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 2019. 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, continuación

#### 21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El coronavirus COVID-19, fue declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud, lo que ha impactado a la economía mundial, ya que la medida de aislamiento social para frenar el virus, implica que temporalmente cierren aeropuertos, puertos marítimos, transporte terrestre, transporte marítimo y fluvial; las operaciones de comercio internacional de las empresas privadas, públicas, entidades del sector público, organizaciones sin fines de lucro se han disminuido o cerrado temporalmente, afectando al comercio e impactando a nivel mundial a toda la cadena de suministro de bienes y servicios.

En el Ecuador, mediante el Suplemento del Registro Oficial No. 160, 12 de Marzo 2020, se declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población; y, en el Suplemento del Registro Oficial No. 163, 17 de Marzo 2020 se decreta el ESTADO DE EXCEPCIÓN POR CALAMIDAD PÚBLICA EN TODO EL TERRITORIO NACIONAL POR CASOS DE COVID-19 con lo cual se suspende el ejercicio del derecho libertad de tránsito y libertad de asociación y reunión, a la población ecuatoriana; todo esto afecta a las operaciones de las empresas impactando a la situación financiera, al resultado de ejercicio y a los flujos de efectivo cuyo impacto no es factible medirlo en los actuales momentos pero que se van a ver reflejados en el transcurso del tiempo a medida que las empresas vayan reconociendo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, la pérdida de valor de sus activos, tales como pérdida crediticia esperada, valor neto de realización de inventarios, depreciación de las propiedades, planta y equipos, deterioro de activos, pérdida en el valor de instrumentos financieros e instrumentos de patrimonio, arrendamientos, etc.

#### 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.

**WINDOW WORLD S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuacion

**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.

**24. CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL**

El Registro Oficial Suplemento No 111 del martes 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que en el Capítulo III, Art 56, creo la Contribución única y Temporal, a través de la cual las sociedades que realicen actividades económicas y que han generado ingresos gravado iguales o superiores a U.S.\$ 1,000,000.00 en el ejercicio fiscal 2018, pagará una contribución única y temporal en los ejercicios 2020, 2021 y 2022, de acuerdo a la siguiente tabla

<b>Ingresos gravados desde</b>	<b>Ingresos gravados hasta</b>	<b>Tarifa</b>
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

La entidad en base a la Ley antes indicada tiene que pagar los siguientes valores:

<b><u>Año</u></b>	<b><u>Contribución única y temporal</u></b>
2020	12,493.48
2021	12,493.48
2022	12,493.48