

COMPAÑÍA WORLD TKCH - WORTSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA WORLD TKCH - WORTSA S. A.: (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador

OBJETO SOCIAL: Su objeto económica es venta al por mayor y menor de Prendas de Vestir.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Alberto Reina 205 entre Villamil y Eloy Alfaro

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992346639001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables. Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

3.2. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado”. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.3. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.4. Impuesto a las Ganancias

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

3.5. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio

3.6. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.7. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.8. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.9. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.10. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.11. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente

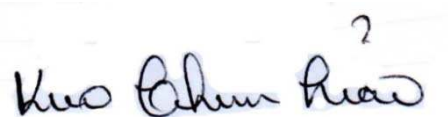
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos. Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:
 - Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
 - Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

WORLD TKCH -WORTSA S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DE 2015

ACTIVO		\$ 629.763,60
ACTIVO CORRIENTE		\$ 629.763,60
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 5.917,38	
Inventarios en Almacén	\$ 585.595,30	
Crédito Tributario (IVA)	\$ 36.240,98	
Crédito Tributario (Renta)	\$ 1.792,07	
Equipo de Computación	\$ 653,57	
Depreciación de Equipo de Computación	\$ -435,70	
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		\$ 325.015,88
Cuentas y Documentos por pagar (Locales)	\$ 90.689,00	
Cuentas y Documentos por pagar (Exterior)	\$ 158.743,23	
Préstamo Accionistas Locales	\$ 70.991,78	
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$ 2.548,01	
Participación de Trabajadores del Ejercicio	\$ 2.043,86	
PASIVO NO CORRIENTE		\$ 263.110,14
Cuentas y Documentos por pagar (Exterior)	\$ 263.110,14	

PATRIMONIO NETO**\$ 41.637,58**

Capital suscrito	\$	800,00
Ganancias Acumuladas	\$	31.803,74
Ganancias Neta del Periodo	\$	9.033,84

PASIVO + PATRIMONIO**\$ 629.763,60**

Firma Representante Legal

Firma Contador

WORLD TKCH -WORTSA S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DICIEMBRE DE 2015

INGRESOS

Venta de Bienes		\$ 349.283,51
(-)costo de ventas		\$ 284.666,06
Inventario Inicial	\$	631.353,54
(+)Compras netas Locales	\$	522,79
(+)Importaciones	\$	238.385,03
(-) Inventario Final	\$	585.595,30
GANANCIA BRUTA		\$ 64.617,45
(-)GASTOS		\$ 50.991,74


Sueldos y Salarios	\$	28.163,17
Aportes a la Seguridad Social	\$	5.740,59
Beneficios Sociales	\$	8.311,02
Honorarios y Comisiones	\$	3.007,16
Mantenimiento y Reparacion	\$	409,43
Suministros de Oficina	\$	609,72
Transporte	\$	394,67
Viáticos	\$	72,46
Gasto Otros Servicios	\$	2.284,39
Gasto de Servicios Básicos	\$	206,84
Impuestos Contribuciones y Otros	\$	1.356,59

Depreciación de Equipos de Computación	\$	435,70
--	----	--------

GANANCIAS o PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION	\$	13.625,71
(-) Participación de Trabajadores	\$	2.043,86
Ganancia (Perdida) Antes de Impuesto	\$	11.581,85
(-) Impuesto a la Renta	\$	2.548,01
GANANCIA DE OPERACIONES	\$	9.033,85



Firma Representante Legal



Firma Contador

WORLD TKCH -WORTSA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DICIEMBRE DE 2015

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$	2.735,23
---	----	----------

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$	2.735,23
---	----	----------

Clases de cobros por actividades de operación	\$	349.283,51
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$	349.283,51
Clases de pagos por actividades de operación	\$	(344.000,27)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$	(291.902,46)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	\$	(3.007,16)
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$	(42.214,78)
Otros pagos por actividades de operación	\$	(6.875,87)
Impuestos a las ganancias pagados	\$	(2.548,01)

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$	2.735,23
---	----	----------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	\$	3.182,15
--	----	----------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$	5.917,38
--	----	----------

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 13.625,71
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 5.027,56
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$ 435,70
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	\$ 2.043,86
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	\$ 2.548,01
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	\$ (15.918,04)
(Incremento) disminución en inventarios	\$ (45.758,24)
(Incremento) disminución en otros activos	\$ (12.901,54)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	\$ (35.246,53)
Incremento (disminución) en Otras cuentas por pagar	\$ (15.835,67)
Incremento (disminución) en otros pasivos	\$ 93.823,94
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	\$ 2.735,24

2
Kuo Chuan Hsu

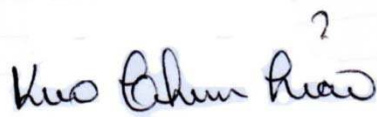
Firma Representante Legal



Firma Contador

WORLD TKCH -WORTSA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30601	30602	30701	30702		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 800,00	\$ 31.803,74	\$ -	\$ 9.033,84	\$ -	\$ 41.637,58	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	\$ 800,00	\$ 31.803,74	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32.603,74	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR							
	\$ 800,00	\$ 31.803,74	\$ -				
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.033,84	\$ -	9.033,84	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				\$ 9.033,84		9.033,84	


Firma Representante Legal

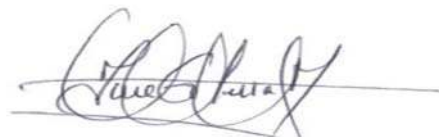

Firma Contador

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 9 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros) Firmadas por el Gerente y Contador.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Kuo Chuan Hsiao', with a small question mark above it.

Representante Legal

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Chue Shue', with a horizontal line drawn through it.

Contador