

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1.- EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

1.1 La Compañía:

WORLDWIDE INVESTMENTS AND REPRESENTATIONS WINREP S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 18 de junio del 2011. Su principal actividad económica es la comercialización y exportación de camarón. Actualmente está ubicada en la ciudad de Guayaquil, Urbanización Colina del Hipódromo manzana 30, solar 20.

Su capital Social está compuesto de 2'066.000 acciones de un US\$ 1.00 c/u, lo que da un capital social pagado de US\$2'066.000,00.

1.2 Declaración de cumplimiento de las NIIF:

En cumplimiento a las autoridades de control societarias WORLDWIDE INVESTMENTS AND REPRESENTATIONS WINREP S.A., aplica las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (N.I.I.F.).

2.- Normas Internacionales de Información Financiera "N.I.I.F."

2.1 Moneda Funcional:

El dólar de los Estados Unidos de América es la unidad monetaria en que se presentan los Estados Financieros de la empresa, por cuanto es la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.2 Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las N.I.I.F., emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios en que se presentan.

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas:

La administración declara que las N.I.I.F. han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los Estados Financieros del Año 2019.

2.4 Periodo Contable:

El período contable que comprende la elaboración del Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo, es desde del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo:

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso. Se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja y los depósitos a la vista en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos, en el pasivo corriente.

3.2 Activos Financieros:

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, los mismos que la empresa los ha clasificado de la siguiente manera:

Los Documentos y Cuentas Comerciales incluyen principalmente a las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes por cobrar a los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación.

Los préstamos y partidas por cobrar incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

Por la Provisión por Cuentas Incobrables, cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión. Para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar, menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el Estado de Resultados Integrales.

Es práctica de la compañía no cobrar intereses por las cuentas por cobrar vencidas o que éstos se fijen en el momento de la venta a crédito.

3.3 Inventarios:

Los inventarios son activos: a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en el proceso de producción con vista a ser vendidos como producto terminado; o c) en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realización, el menor.

Al final de cada ejercicio económico, se analiza los ítems dañados u obsoletos para registrar la provisión por deterioro.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá: El precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente por las autoridades fiscales). Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

3.4 Servicios y otros pagos anticipados:

Corresponde principalmente a valores entregados a proveedores para la compra de inventarios, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con

derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5 Activos por Impuestos Corrientes:

En este grupo de cuentas se registra principalmente el crédito tributario a favor de la empresa por el IVA pagado a los proveedores y las retenciones efectuadas por los clientes locales en las ventas de la compañía.

3.6 Propiedad Planta y Equipo:

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial, es al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos. Los cargos anuales por depreciación se contabilizan en la cuenta "Gastos de Depreciación", los mismos que van a afectar al Estado de Resultados Integrales.

Para que un bien sea catalogado como Propiedad, Planta y Equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad, para la elaboración de los inventarios de la compañía, o para uso administrativo o para el proceso de ventas.
- Se espera usar el bien durante más de un período económico.
- Que sea probable para la compañía obtener beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad, y
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

Las Pérdidas y Ganancias por la venta de una Propiedad, Planta y Equipo, se calculan, restando el valor recibido por la venta, menos el valor neto en libros. El valor así obtenido será considerado en el Estado de Resultados de la Compañía.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS Y % DE DEPRECIACIÓN

ACTIVO FIJO	VIDA ÚTIL	% DE DEPRECIACIÓN
Terreno	N/A	N/A
Edificio	20 años	5% anuales
Maquinarias	10 años	10% anuales
Muebles y Enseres	10 años	10% anuales
Equipos de Computo	3 años	33,33% anuales

Fuente: Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Los activos fijos, empiezan a depreciarse al mes siguiente, cuando estén disponibles para su uso, y se los depreciarán hasta que termine su vida útil, o hasta que sea utilizado por la compañía.



La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal, sobre la vida útil estimada de cada componente de Propiedad, Planta y Equipo. Los Terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la Propiedad, Planta y Equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando éste debe ser reconocido como tal.

3.7 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:

Las Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar Corrientes, se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable. Las Cuentas por Pagar Comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como Pasivo Corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como Pasivos no Corrientes.

Las Otras Cuentas por Pagar corresponden principalmente a Cuentas por Pagar propias del giro del negocio tales como: Anticipo de Clientes, Obligaciones con la Administración Tributaria, Impuesto a la Renta por pagar, Obligaciones con el IESS, Beneficios de Ley a Empleados, Participación del 15% a Trabajadores, Dividendos por Pagar. Estas obligaciones son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.8 Obligaciones con Instituciones Financieras:

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras con plazos de vencimiento menor o igual a un año registrado en el Pasivo Corriente, y; la porción no corriente registrada en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros se reconocen a su valor nominal.

3.9 Beneficios a los empleados:

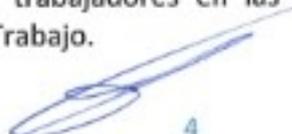
La empresa registra en esta cuenta las obligaciones que debe cancelar en su oportunidad a sus trabajadores de acuerdo a lo que dispone el Código de Trabajo.

3.10 Impuesto a las Ganancias:

El gasto por Impuesto a la Renta del período se lo calcula aplicando la tasa del 25% sobre la Base Imponible. Ésta a su vez es la diferencia entre la Utilidad Contable menos el 15% por la Participación de los Trabajadores y para el caso de **WORLDWIDE INVESTMENTS AND REPRESENTATIONS WINREP S.A.**, menos la parte correspondiente a la Amortización de Pérdidas de los Ejercicios Anteriores.

3.11 Participación a trabajadores:

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



3.12 Capital Social:

El capital se registra al valor de las participaciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal.

Generalmente cuando la compañía logra obtener resultados positivos anuales, los socios deciden efectuar el incremento del Capital Social, a fin de no descapitalizar a la empresa mediante el pago de dividendos.

3.13 Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa, y se los reconoce en los Estados Financieros cuando se produce el envío o entrega de la mercadería, la que a su vez está respaldada con la emisión del comprobante de venta. Esta entrega de la mercadería, debe a su vez generar 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 neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio, y; que estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.14 Costo de venta:

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.15 Reconocimiento de gastos de ventas y administración:

Los gastos de ventas y administración son reconocidos por la compañía basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio. En este grupo se consideran los gastos de sueldos, beneficios a los trabajadores, servicios básicos, guardianía, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad de ventas y administración de la empresa.

3.16 Principio de Negocio en Marcha:


5

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.

3.17 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.

3.18 Medio ambiente:

La actividad de la compañía si se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, sin embargo a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos, ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.19 Cambios en políticas y estimaciones contables:

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan cambios, en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo:

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía en base a una metodología de evaluación continua, se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

4.1.1 Riesgos propios y específicos:

a) Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestro, lo cual atenúa y reduce posibles pérdidas importantes, en el caso de existir algún tipo de siniestro como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b) Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado:

a) Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la



compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo, y al tener varios créditos, no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

b) Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. Al tener Ecuador una economía dolarizada, hace que este riesgo sea mínimo para las actividades de las compañías ecuatorianas.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración:

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros, que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a) Vida útil y de deterioro de activos

La administración determina la vida útil estimada y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo en base a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Adicionalmente, de acuerdo con lo dispuesto en la sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa avalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro sobre el valor recuperable de los activos de largo plazo, para en caso de haberlo, registrarlos como una partida en el Estado de Resultados del Ejercicio.

b. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo





WORLDWIDE INVESTMENTS AND REPRESENTATIONS WINREP S.A.
Lot. Colinas del Hipódromo, Solar 20, Manzana 30
Teléfonos: 600-8777 / 78 / 79 / 80
Mail: avgomeza@me.com
Guayaquil - Ecuador

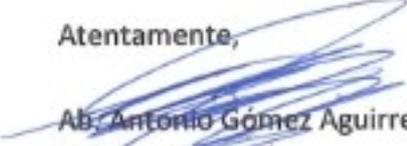
contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Guayaquil, 4 de marzo de 2020

Atentamente,


Ab. Antonio Gómez Aguirre
Gerente General

WORLDWIDE INVESTMENTS AND REPRESENTATIONS WINREP S. A.