



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

WOO JIN CIERRES CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas y Notas a los Estados Financieros



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA.

Quito D.M., Marzo 26 del 2018

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016. No fueron examinados por otros auditores independientes, por cuanto no tenían la obligación de hacerlo.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe".

Independencia.

Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Asuntos significativos de la Auditoría.

Los asuntos significativos de la Auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros.

La Administración de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de incorrecciones materiales significativas, debido a fraude o error.



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en utilizando dicho principio contable como base fundamental, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA., para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA., no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA., entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA., una declaración que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con la Administración de la empresa WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA., determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Consulting Financial & Audit

CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

Pacheco Osorio Hnos. Consultores Asociados Cía. Ltda.

Registro en la Superintendencia de Compañías

Valores y Seguros del Ecuador No. RNAE-979

Econ. Francisco Pacheco O.

Representante Legal



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Activo		
Corriente		
Efectivo y Equivalente del Efectivo (Nota 4)	17,399	35,591
Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 5)	54,341	517,541
Impuestos Anticipados (Nota 6)	23,265	53,558
Inventarios (7)	520,441	135,001
Total activo corrientes	615,447	741,692
No corrientes		
Propiedad Planta y Equipo (Nota 8)	293,540	320,920
Total Activos No Corrientes	293,540	320,920
Total Activos	908,987	1,062,612
Pasivo		
Corrientes		
Pasivos Financieros (Nota 9)	727,720	870,672
No relacionados Locales (Nota 10)	17,334	41,265
Total Pasivos Corrientes	745,054	911,937
Total Pasivos	745,054	911,937
PATRIMONIO		
Capital Social (Nota 11)	2,000	2,000
Reservas (Nota 11)	29,045	29,045
Resultados Acumulados (Nota 11)	119,667	115,597
Resultado del Ejercicio	13,220	4,032
Total Patrimonio	163,933	150,675
Total Pasivos y Patrimonio	908,987	1,062,612



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

WOO JIN CIERRES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Ingresos		
Ventas (Nota 13)	797,171	1,452,438
Total	797,171	1,452,438
Costos		
Costo de ventas (Nota 14)	466,973	1,176,436
Total Costos	466,973	1,176,436
Gastos (Nota 14)		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	88,316	72,595
BENEFICIOS SOCIALES, INDEM. Y OTRAS REMU	23,228	7,798
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	15,997	8,888
HONORARIOS PROFESIONALES	-	35
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLE	18,000	18,000
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,116	5,946
COMBUSTIBLES	1,261	1,260
SUMINISTROS Y MATERIALES	6,567	3,327
TRANSPORTE	15,851	18,214
INTERESES BANCARIOS	41,188	36,021
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	1,581	4,744
GASTOS DE GESTION	1,408	1,315
GASTO DE VIAJE	13,220	16,144
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	3	-
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS NO ACELERA	27,665	25,432
SERVICIOS PUBLICOS	3,021	3,579
PAGOS POR OTROS BIENES	25,652	25,775
PAGO POR OTROS SERVICIOS	2,813	2,688
IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS	4,592	3,798
GASTOS NO OPERACIONALES	5,096	4,819
GASTOS NO DEDUCIBLES	8,537	7,569
Total Gastos	306,113	267,948
Total Costos y Gastos	773,086	1,444,384
Utilidad del ejercicio antes particip. Empleados e impuesto a la renta	24,086	8,054
Participación Trabajadores 15%	3,612.83	1,208.05
Utilidad antes de Imp. Renta	20,473	6,846
(+) Gastos no deducibles	8,537	12,388



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

(-) Amortizaciones

Base Imponible de I.R

Impuesto a la renta

Utilidad Neta a distribuirse a Accionistas

Valor neto por acción

-	7,980
29,010	11,253
7,252.43	2,813.27
13,220	4,032
7	5





CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

	CAPITAL ACCIONES	RESERVA LEGAL	CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,000	1,000	28,045	115,597	4,032	150,675
Transferencia				4,070	(4,032)	38
Utilidad	-				13,220	13,220
Ajustes	-					-
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	2,000	1,000	28,045	119,667	13,220	163,933

WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA.



CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Pago de efectivo en actividades de operación		
Efectivo Recibido de Clientes	1,357,427	166,636
Efectivo pagado a proveedores, empleados u otros conceptos	(1,375,619)	(217,033)
Efectivo pagado provisto la operación	(18,192)	(50,397)
Efectivo pagado otros neto	-	-
Efectivo neto utilizado previsto en la actividades de operación	(18,192)	(50,397)
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Venta de propiedades y equipos	-	-
Adiciones de propiedad planta y equipo	-	-
Efectivo neto utilizado previsto en la actividades de inversión	-	-
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Otras entradas o salidas de efectivo	-	-
Efectivo neto previsto en la actividades de financiamiento	-	-
Incremento/ disminución neto del efectivo y equivalentes del efectivo	(18,192)	(50,397)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	35,591	85,988
Efectivo y equivalentes al final del año	17,399	35,591

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad Neta	13,220	4,032
Ajustes:		
Depreciación de Activos Fijos	27,665	(25,432.31)
Impuesto a la renta	(4,439)	(2,813)
Participación Trabajadores	(2,405)	(1,208)
Baja de activos fijos	0	0
Venta de activos fijos	0	0
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas y documentos por cobrar	(107,327)	39,378
Inventarios	385,441	(181,266)
Activos por impuestos corrientes	(30,294)	(11,814)
Cuentas por pagar	(304,125)	142,211
Obligaciones corrientes	4,072	(13,486)
Pasivos Acumulados	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0
Efectivo neto utilizado / provisto por las actividades de operación	(18,192)	(50,397)

1. Constitución y objeto

La compañía WOO JIN CIERRES CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública de fecha 20 de noviembre de 1989, mediante resolución 90-1-2-0051 de 10 de enero de 1990 y fue aprobada la constitución de la compañía WOO JIN CIERRES CIA. LTDA., por parte de la Superintendencia de Compañías. Con fecha 5 de julio de 1994, la compañía mediante escritura pública de aumento de capital la misma es aprobada el 29 de julio de 1994. Con fecha 24 de noviembre de 2010 la compañía WOO JIN CIERRES CIA. LTDA., mediante escritura de Reactivación prorroga el plazo de duración, aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía, mediante Resolución ADM-Q-2011-006 de 17 de enero 2011, fecha de inicio de actividades 19 de enero de 1990.

El objeto social de la Compañía como actividad principal es.

1.- Venta al por mayor y menor de artículos de mercería.

2. Bases de presentación y preparación de estados financieros

Descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros de la compañía se presentan a continuación.

Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía WOO JIN CIERRES CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizado otra técnica de valoración.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se encuentran valoradas en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador y se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

1. Constitución y objeto

La compañía WOO JIN CIERRES CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública de fecha 20 de noviembre de 1989, mediante resolución 90-1-2-0051 de 10 de enero de 1990 y fue aprobada la constitución de la compañía WOO JIN CIERRES CIA. LTDA., por parte de la Superintendencia de Compañías. Con fecha 5 de julio de 1994, la compañía mediante escritura pública de aumento de capital la misma es aprobada el 29 de julio de 1994. Con fecha 24 de noviembre de 2010 la compañía WOO JIN CIERRES CIA. LTDA., mediante escritura de Reactivación prorroga el plazo de duración, aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía, mediante Resolución ADM-Q-2011-006 de 17 de enero 2011, fecha de inicio de actividades 19 de enero de 1990.

El objeto social de la Compañía como actividad principal es.

1.- Venta al por mayor y menor de artículos de mercería.

2. Bases de presentación y preparación de estados financieros

Descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros de la compañía se presentan a continuación.

Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía WOO JIN CIERRES CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizado otra técnica de valoración.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se encuentran valoradas en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador y se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Clasificación de saldos en corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se presentan en función de su vencimiento, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial dichas partidas de propiedad planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada correspondiente de cada partida.

Método de Depreciación

El valor del costo del activo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, los mismos que son revisados al final del año, resultado que cada efecto en cualquier cambio registrado sobre la base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Los cálculos de depreciación utilizados en las partidas de propiedad planta y equipo son los siguientes:

Edificios	5%
Equipo de Oficina	10%

WOO JIN CIERRES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

(b) Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

2.1 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.3 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.4 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía. La empresa no ha distribuido dividendos a sus accionistas estos valores los mantienen acumulados con el fin de mantener liquidez necesaria en el caso de posibles bajas drásticas en sus ingresos regulares.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.6 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras:
Banco Internacional.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4. Efectivo y sus Equivalentes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-17	31-Dec-16
CAJA CHICA	1,586	713
BANCO INTERNACIONAL	15,813	34,879
Total	17,399	35,591

5. Cuentas y documentos por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-17	31-Dec-16
CLIENTES POR COBRAR VARIOS	52,944	516,144
KONAMTEX	1,397	1,397
Total	54,341	517,541

6. Impuestos Anticipados.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

WOO JIN CIERRES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	31-Dec-17	31-Dec-16
IVA EN COMPRAS	0	4,893
CREDITO TRIBUTARIO	16,172	7,342
CREDITO TRIBUTARIO POR RET. IVA	-2	208
Total	16,170	12,444
Impuesto a la Renta 1%	1,444	17,108
Anticipo pagado Imp. A la Renta	5,651	11,858
Crédito a favor del Contribuyente	0	12,148
Total	7,095	41,114
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	23,265	53,558

7. Inventarios.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-17	31-Dec-16
INVENTARIO MERCADERIA NACIONAL	18,131	38532
INVENTARIO MERCADERIA	467,598	64668
Total	485,729	103,200
IMPORTACIONES EN TRANSITO	34,712	31,801
Total	520,441	135,001

8. Propiedad, Planta & Equipo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-17	31-Dec-16
EDIFICIOS	335,000	335,000
COSTO DE VEHICULOS	119,554	119,554
MUEBLES Y ENSERES	7,120	7,120
Subtotal	461,674	461,674
DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-75,375.00	-58,625
DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	-85,639	-74,725
DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERE	-7,119.87	-7,405
Subtotal	-168,134	-140,754
Total	293,540	320,920

WOO JIN CIERRES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

9. Pasivos Financieros - Proveedores.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-17	31-Dec-16
AOKING	305,540	332,759
DH INTERNACIONAL TRADING	361,412	512,130
Proveedores Locales	46,617	18,034
Total	713,569	862,924
Visa Banco Internacional	14,152	7,748
Total Pasivos Financieros	727,720	870,672

10. Obligaciones no Relacionadas Locales.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-17	31-Dec-16
less x Pagar	1,700	1,683.28
Impuesto a la Renta por pagar	7,252	2,813.00
Decimo Tercero x Pagar	426	426.74
Decimo Cuarto x Pagar	1,250	1,406.25
15% Participación de Trabajadores	3,613	1,208.05
SRI Por Pagar	120	30,968.16
Agasajo Empleados	3,190	2,758.37
Ctas/ P. Tarjeta de Crédito (varios)	(217)	-
Total	17,334	41,264

PATRIMONIO

11. Capital social.

El capital suscrito y pagado de WOO JIN CIERRES CÍA. LTDA., es de 2000 acciones de un valor nominal de US\$1,00 cada una de acuerdo al siguiente detalle:

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

WOO JIN CIERRES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	31-Dec-17	31-Dec-16
KIM CHO HYANG ZA	1,700	1,700
NAM PARK JAE HOO (HEREDEROS)	270	270
YOO HWANG SEOUNG JAE	30	30
TOTAL	2,000	2,000

	31-Dec-17	31-Dec-16
Capital suscrito y/o asignado	2,000	2,000
Aporte Futuras Capitalizacion	28,045	28,045
Reserva Legal	1,000	1,000
Utilidades Acumuladas	178,584	174,514
Pérdidas Acumuladas	(58,917)	(58,917)
Utilidad del Ejercicio actual	13,220	4,032
Total	163,933	150,675

Reserva Legal.

Conforme a las disposiciones societarias vigentes la compañía deberá transferir a reserva legal no menor del 10% de la utilidad neta anual, dicha reserva no está sujeta a distribución entre sus accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede servir para capitalizar o para absorber pérdidas de las operaciones de la compañía.

Resultados Acumulados.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y podrá ser utilizado para la distribución de dividendos como también pagos como re liquidación de impuestos, etc.

12. Participación trabajadores e Impuesto a la Renta.

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017, en la que se determina las partidas que afectan la utilidad contable, se determina valor para participación trabajadores valor que deberá ser distribuido conforme lo determina la norma para el efecto, para el cálculo de impuesto a la renta, a continuación indica:

WOO JIN CIERRES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Diciembre, 31	
	2017	2016
Utilida del Ejercicio antes de participación de empleados e impuesto a la renta	24,086	8053.68
(-) 15% Participación Trabajadores	(3,613)	(1,208)
Resultado ejercicio antes de impuesto a la renta	20,473	6,846
Amortización Pérdidas años anteriores		(7,980)
(+) Gastos no Deducibles	8,537	12,388
Utilidad Gravable	29,010	11,253
Impuesto a la renta causado	7,253	2,813
(-) Anticipo determinado año anterior	(10,960)	(16,847)
(=) Imp. Renta causado mayor/o menor al anticipo	(3,707)	(14,034)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago antes de la rebaja	5,308	11,800
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	3,185	
(=) Anticipo reducido después de la rebaja	7,774	
(=) Saldo del anticipo pendiente de pago	2,123	
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual	(1,444)	(5,308)
(-) Retenciones en la fuente		(1,669)
Impuesto a pagar	680	4,822

13. Ingresos Operacionales.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-17	31-Dec-16
Ventas con tarifa 12%	797,171	1,452,438
Total	797,171	1,452,438

14. Costos y Gastos de Administración.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

WOO JIN CIERRES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31-Dec-17</u>	<u>31-Dec-16</u>
COSTOS		
Costo de Ventas	466,973	1,176,436
Subtotal	<u>466,973</u>	<u>1,176,436</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	88,316	72,595
BENEFICIOS SOCIALES, INDEM. Y OTRAS REMU	23,228	7,798
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	15,997	8,888
HONORARIOS PROFESIONALES	-	35
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLE	18,000	18,000
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,116	5,946
COMBUSTIBLES	1,261	1,260
SUMINISTROS Y MATERIALES	6,567	3,327
TRANSPORTE	15,851	18,214
INTERESES BANCARIOS	41,188	36,021
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	1,581	4,744
GASTOS DE GESTION	1,408	1,315
GASTO DE VIAJE	13,220	16,144
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	3	-
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS NO ACELERA	27,665	25,432
SERVICIOS PUBLICOS	3,021	3,579
PAGOS POR OTROS BIENES	25,652	25,775
PAGO POR OTROS SERVICIOS	2,813	2,688
IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS	4,592	3,798
GASTOS NO OPERACIONALES	5,096	4,819
GASTOS NO DEDUCIBLES	8,537	7,569
Subtotal	<u>306,113</u>	<u>267,948</u>
Total Costos y Gastos	<u>773,086</u>	<u>1,444,384</u>

15. Administración de riesgo financiero.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

15.1. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de

administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

15.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

15.3. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

15.4. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

15.5. Administración de Capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los clientes y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

16. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de este informe 26 de marzo del 2017, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.