

INFORME A LOS DIRECTIVOS DE LA COMPAÑÍA WINDOW WORLD S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO 2014:

Estimados Directivos de la compañía WINDOW WORLD S.A., a continuación detallo las notas explicativas de las cuentas más significativas y relevantes corresponde a los Estados Financieros Integrales y Confidenciales cortados al 31 de Diciembre del 2014.

1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en bancos sin restricciones; los mismos que al término de este ejercicio económico han sufrido un decremento del 20% comparado el ejercicio del 2013, en términos monetarios representan \$260,400 dólares. Uno de los eventos significativo que se dio a la disminución del efectivo fue por la inversión que se asignó para el financiamiento inicial por la puesta en marcha del canal de venta de Vidrio al Por Mayor, el mismo que tuvo que ser apalancado con recursos propios del canal de ventas de Obras, así como también a honrar obligaciones del giro del negocio de la compañía.

Pese a lo anteriormente expresado, la compañía termino con una buena gestión de ventas quedando pendiente a cobrar valores importantes a clientes que cancelaron a inicios del año siguiente.

2) CUENTAS POR COBRAR

La empresa cuenta con buena rotación y recuperación de cartera tomando en consideración que para iniciar trabajos en Obras se pide un porcentaje de anticipación y de esa manera se cubre parcialmente el coste de los materiales, y en la línea de Ventas de Vidrios al Por Mayor; se garantiza la venta con cheques posfechados.

La compañía realiza la provisión de incobrabilidad de acuerdo a las normas establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Al cierre del ejercicio económico se refleja \$173mil dólares en cuentas pendientes por cobrar en Obras y Accesorios y por venta de Vidrios \$143mil dólares más \$173mil dólares de cheques Posfechas por ejecutar.

3) INVENTARIOS

Al cierre de este ejercicio económico la Empresa termino con un inventarios en bodegas por un monto de \$538mil dólares; clasificado en: \$179mil Materias Primas, \$246mil en Vidrio para la Ventas y \$113mil en Importaciones en Tránsito de productos varios.

4) IMPUESTOS

Al corte de diciembre, la empresa tiene crédito tributario por concepto de retenciones en la fuente que le han aplicado los clientes por \$58mil dólares, Impuesto a la Salida de Divisa por \$62mil dólares y un IVA en Compras por \$61mil dólares, los mismos que serán utilizados para compensar en el pago tributario tanto en el Impuesto a la Renta como en el IVA mensual respectivamente.

5) ACTIVOS FIJOS

La empresa ha incrementado sus activos fijos en \$171mil dólares, y corresponde a adquisiciones significativas como: maquinarias para la Planta y Área Vidrios así como 2 vehículos: un automóvil para la gestión comercial y un camión para el despacho por las ventas de vidrios.

6) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo al Ley de Régimen Tributaria Interna, la empresa si cuenta con cartera incobrable, por lo que se ha realizado provisión por incobrabilidad.

7) PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES – PRESTACIONES SOCIALES

La empresa; reconoce, registra, retiene y cancela sus obligaciones al personal de acuerdo a las disposiciones vigentes por las entidades públicas que ejercen control para su estricto cumplimiento.

8) PATRIMONIO

8.1) UTILIDAD DEL EJERCICIO.

Como resultado del giro del negocio, la empresa al 31 de diciembre del 2014 arrojo una utilidad antes de PTU e IR por un valor de \$397mil dólares, que corresponde a la gestión obtenida por la administración de la compañía.

8.2) DISTRIBUCION DE UTILIDADES, IMPUESTOS Y RESERVAS DE LEY.

En el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre del 2014, los resultados de distribución de utilidades e impuestos queda como sigue:

15%	PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 59,590
22%	IMPUESTO A LA RENTA	\$ 77,290
10%	RESERVA LEGAL	\$ -
TOTAL		\$136,800

Nótese que no se calcula la Provisión de Reserva Legal, ya que la conformación de la Reserva Legal, La Ley de Compañía dispone: Salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, **hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.**

Por lo arriba expresado Window World ya ha superado la provisión de su Reserva Legal, salvo que los socios mediante estatuto resuelvan continuar provisionando dicha reserva.

Después de todas las deducciones de ley, queda a Disposición de los Accionistas una utilidad de \$260,380 dólares

9) INGRESOS

Los ingresos obtenidos por WINDOW WORLD S. A., durante el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014, son el resultado de la negociación con los distintos clientes que posee en el mercado local e internacional, los mismos que en este año fueron de \$4,547,900 dólares

10) GASTOS Y COSTOS DE OPERACION

Los gastos y costos de operación durante el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014 alcanzan un total de \$4,150,700 dólares; valores consignados en el respectivo Estado de Resultados Integrales de la Compañía.

Estimados hasta aquí el informe sobre los movimientos económicos más relevantes de la empresa WINDOW WORLD S.A.

Cordialmente,



CPA. PATRICIO PAREDES G.
Contador General