

WURTH ECUADOR S.A.

RAZÓN SOCIAL: WURTH ECUADOR WURTHECUADOR S.A.

Dirección Comercial: Pasaje N65-150 y Manuel Ambrosi

No. Expediente: 152677

RUC: 1791962982001

AÑO: 2015

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015

1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo: En el ejercicio económico 2015 se ha observado una disminución con relación al ejercicio económico 2014 de \$101.157,25 esto se debe principalmente a que en el último año nuestros clientes han descuidado su fiel cumplimiento de pagos a los términos de los días de crédito, todos argumentan la crisis económica del país, sin embargo se tomarán mejores medidas de gestión de cartera para el próximo año. En el último año la compañía debido a la calificación de riesgo que presentaba el Banco Internacional tomo la decisión de cerrar la cuenta que mantenía en dicha entidad financiera y abrir una nueva cuenta corriente en el Produbanco, entidad que ofrecía mejores beneficios.

CODIGO	CUENTA	AÑO		VARIAACION
1.1.1.	DISPONIBLE	2015	2014	Incremento (Decremento)
TOTAL	CAJA CHICA	200.00	200.00	-
	BANCO DEL PICHINCHA	38,764.85	187,148.79	(148,383.94)
	BANCO INTERNACIONAL	-	51,185.26	(51,185.26)
	PRODUBANCO	98,411.95	-	98,411.95
TOTAL		137,376.80	238,534.05	(101,157.25)

2. Exigible: En el ejercicio económico 2015 se implementó mejor control de los rubros de anticipos, se ha firmado acuerdos de pago con un cliente del grupo Wurtth que nos ha permitido recuperar una deuda morosa de años anteriores y pese a que nuestra cartera ha incrementado levemente, todas las medidas aplicadas durante el ejercicio económico 2015 han permitido que continuemos con buenas relaciones comerciales y se ha obtenido un decremento del exigible total de \$72.027,88.

CODIGO	CUENTA	AÑO		VARIAACION
1.1.2.	EXIGIBLE	2015	2014	Incremento (Decremento)
TOTAL	CLIENTES	426,591.75	420,467.93	6,123.82
	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(123,330.35)	(98,512.25)	(24,818.10)
	CUENTAS POR COBRAR WURTH PERU	22,685.66	63,999.65	(41,313.99)
	CHEQUES POSFECHADOS	-	19,858.29	(19,858.29)
	CLIENTES POR VERIFICAR	36,821.19	34,694.28	2,126.91
	VENTAS	-	2,009.87	(2,009.87)
	CUENTAS POR COBRAR EX EMPLEADOS	-	45,739.68	(45,739.68)
	PROVISION CUENTAS POR COBRAR EX EMPLEADOS	-	(45,739.68)	(45,739.68)
	INVERSIONES CORTO PLAZO	5,600.00	5,000.00	600.00
	ANTICIPOS PROVEEDORES	-	4,304.99	(4,304.99)
	ANTICIPOS SUELDOS EMPLEADOS	-	173.78	(173.78)
	ANTICIPO COMBUSTIBLE EMPLEADOS	-	663.09	(663.09)
	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	1,598.04	2,640.33	(1,042.29)
	IMP. RENTA 2013	10,723.98	7,367.44	3,356.54
	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-	1,356.18	(1,356.18)
	IMPUESTO A LA RENTA 2014	10,185.51	10,663.01	(477.50)
	CRÉDITO TRIBUTARIO-BIENES	-	71.29	(71.29)
	CRÉDITO TRIBUTARIO-SERVICIOS	2,934.95	2,746.71	188.24
	CRÉDITO TRIBUTARIO IMPORTACIONES DE BIENES	11,196.67	308.73	11,187.94
	RETENCIÓN DE IVA CLIENTES	2,514.56	2,036.52	478.04
	TOTAL		407,821.96	479,849.84
		AÑO		(72,027.88)

Handwritten signature and initials in the top left corner.

3. Realizable: La compañía en el ejercicio económico 2015 con relación al 2014 incrementó sus compras en su mayoría al exterior, debido a que se ha querido aprovechar ofertas entre países del grupo Wurtth, que han significado mejores beneficios para la compañía, de igual manera se han buscado mejores medidas para llegar a nuevos clientes, etc., todo ello ha significado un incremento en nuestro realizable de \$47,146,55.

CODIGO	CUENTA	AÑO		VARIACION
1.2.2.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2015	2014	Incremento (Decremento)
MAQUINARIA	MAQUINARIA	21,353.17	23,530.93	(2,177.76)
	EQUIPO DE COMPUTACION	12,529.43	18,931.48	(6,402.05)
	SOFTWARE	21,233.40	10,386.47	10,846.93
	VEHICULOS	48,196.43	48,196.43	-
	MUEBLES Y ENSERES	2,697.72	-	2,697.72
	EQUIPO DE OFICINA	1,279.00	-	1,279.00
	DEPREC. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(5,544.36)	(3,117.24)	(2,427.12)
	DEPREC. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	(5,882.66)	(13,529.86)	7,647.20
	DEPREC. ACUM. VEHICULOS	(20,349.79)	(10,710.59)	(9,639.20)
	DEPREC. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(666.64)	-	(666.64)
AMORT. ACUM. SOFTWARE	AMORT. ACUM. SOFTWARE	(9,261.29)	(7,226.77)	(2,034.52)
	TOTAL	65,477.82	64,898.78	579.04

84

CODIGO	CUENTA	AÑO		VARIACION
2.1.	PASIVO CORRIENTE	2015	2014	(Incremento) Decremento
VISA BANCO INTERNACIONAL		-	(981.29)	981.29
VISA TARJETA PRODBANCO		(2,718.99)	-	(2,718.99)
PROVEEDORES LOCALES		(11,042.04)	(18,154.89)	7,112.85
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		(148,066.73)	(186,207.68)	38,140.95
DEPOSITOS POR IDENTIFICAR		(40.00)	(1,244.23)	1,204.23
ANTICIPO CLIENTES		-	(1,432.13)	1,432.13
SERVICIOS DE AUDITORIA X PAGAR		(6,733.33)	-	(6,733.33)
IVA EN VENTAS POR PAGAR		(11,465.90)	(11,199.34)	(266.56)
IMPTO. RENTA POR PAGAR		(23,854.04)	-	(23,854.04)
IMPTO. RENTA EN RELACION DE DEPENDENCIA		(792.16)	(3,440.81)	2,648.65
0.1% RET. FTE. SEGUROS Y REASEGUROS		(0.02)	-	(0.02)
1% RET. FTE. BIENES CORRIENTES		(21.18)	(16.96)	(4.22)
1% RET. FTE. SERVICIOS TRANSPORTE		(19.11)	(23.81)	4.70
2% RET. FTE. SERVICIOS		-	(230.24)	230.24
8% RET. FTE. ARRIENDOS		(310.56)	(304.83)	(5.73)
2% APPLICABLES		(291.50)	-	(291.50)
30% RET. FTE. COMPRA DE BIENES		-	(2.32)	2.32
70% RET. FTE. PRESTACION DE SERVICIOS		(90.12)	(81.68)	(8.44)
100% RET. FTE. HONORARIOS PROFESIONALES		(626.47)	(84.00)	(542.47)
100% RET. FTE. LIQUIDACION DE COMPRAS		-	(898.66)	898.66
100% RETENCION EN LA FUENTE ARRIENDOS		-	(205.24)	205.24
10% HONORARIOS Y DIETAS A PERSONAS NATUR		(100.00)	(70.00)	(30.00)
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS		(24,186.41)	(32,250.54)	8,064.13
SUELDOS POR PAGAR		(12,185.55)	(679.58)	(11,505.97)
DECIMO TERCER SUeldo POR PAGAR		(3,086.73)	(2,825.12)	(261.61)
DECIMO CUARTO SUeldo POR PAGAR		(5,016.15)	(6,785.21)	1,769.06
APORTE IESS		(10,498.40)	(11,297.11)	798.71
FONDOS DE RESERVA		(829.17)	(1,025.15)	195.98
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS		(1,554.76)	(648.60)	(906.16)
PRESTAMOS HIPOTECARIOS		(1,117.43)	(1,625.57)	508.14
VIATICOS POR PAGAR EMPLEADOS		-	(275.27)	275.27
CUENTAS POR PAGAR VARIOS		(1,953.06)	(282.43)	(1,670.63)
TOTAL		(266,599.81)	(282,272.69)	15,672.88

6. Pasivos Corrientes: La compañía durante el ejercicio económico 2015 ha cumplido con todas sus obligaciones a corto plazo de manera oportuna, se ha cumplido con todas las obligaciones a empleados, IESS y administración tributaria. Adicional por primera vez en la historia de la compañía en este ejercicio económico se han efectuado pagos a la casa financiera del grupo, con lo cual nuestra deuda con proveedores del exterior es más baja con respecto al 2014 y nuestra provisión de ISD también. Este rubro en general ha tenido una disminución por un valor de \$15,672.88

CODIGO	CUENTA	AÑO		VARIACION
1.3.1.	OTROS ACTIVOS	2015	2014	Incremento (Decremento)
GARANTIAS POR COBRAR		7,400.00	7,860.00	(460.00)
CHEQUES EN GARANTIA		-	234.69	(234.69)
SEGUROS		1,350.84	1,075.10	275.74
SERVICIO ANTICIPADO DE AUDITORIA		-	3,266.62	(3,266.62)
IMPUESTO ACTIVO DIFERIDO		48,029.13	-	48,029.13
TOTAL		56,779.97	12,436.41	44,343.56

ingresos: En el ejercicio económico 2015 los ingresos por la actividad ordinaria de la compañía están representados por el 99% y por otros ingresos representados por el 1% del total de los ingresos respectivamente.

CODIGO	CUENTA	AÑO		VARIACION
3	PATRIMONIO	2015	2014	(Incremento) Decremento
CAPITAL SUSCRITO	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	(1,000,000.00)	(1,000,000.00)	-
	PERDIDA AÑOS ANTERIORES	(17,050.07)	(17,050.07)	-
	RESULTADO ACUMULADO DE ADOPCION NIIF 1RA VEZ	414,135.35	193,887.64	220,247.71
	RESULTADO DEL EJERCICIO	231,773.69	220,247.71	11,525.98
	TOTAL	(145,028.66)	(379,137.31)	234,108.65

particular, según corresponda.

Perú S.A.C., este rubro se mantiene igual con respecto al ejercicio económico 2014.

8. **Patrimonio:** Al 31 de diciembre del 2015 la compañía se mantiene con un Capital Suscrito de USD \$1.000.000,00

CODIGO	CUENTA	AÑO		VARIACION
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	2015	2014	(Incremento) Decremento
WURTH FINANCE				
JUBILACION PATRONAL		(609,416.44)	(454,210.30)	(155,206.14)
		(32,376.95)	(26,884.01)	(5,492.94)
BONIFICACION POR DESAHUCIO		(7,446.17)	(2,443.22)	(5,002.95)
TOTAL		(649,239.56)	(483,537.53)	(165,702.03)

Adicionalmente se incrementó la provisión de jubilación Patronal y Desahucio, debido a que en este último año se aprobó una nueva ley Laboral y se determinó cambios en estas bonificaciones, cuyas hipótesis en el cálculo actuarial incrementaron las mismas en \$5.492,94 y \$5.002,95 respectivamente.

7. **Pasivo No Corriente:** El presente rubro representa un 71% del total del Pasivo en el ejercicio económico 2015. El Pasivo No Corriente del 2015 en relación al 2014 se incrementó en \$165,702.03 esto se debe principalmente a que la compañía adquirió con su casa financiera del grupo un crédito por \$200,000.00 a un año plazo con una tasa de interés del 2.45% anual. También se considera el sobregistro de la casa financiera del grupo.

nuestros clientes.

CODIGO	CUENTA	AÑO		VARIACION
4	INGRESOS	2015	2014	(Incremento) Decremento
	VENTAS	2,028,405.56	2,659,989.44	(631,583.88)
	DESCUENTO EN VENTAS	(270,351.18)	(763,507.09)	493,155.91
	DEVOLUCION EN VENTAS	(287,302.51)	(451,956.88)	164,654.37
	REPARACION Y MANTENIMIENTO	1,660.65	5,103.43	(3,442.78)
	INGRESOS DIFERENCIA DE PRECIOS	-	(7,565.18)	7,565.18
	INTERESES GANADOS	270.17	-	270.17
	UTILIDAD DIFERENCIAL CAMBIARIO	1,769.85	804.51	965.34
	OTROS INGRESOS	17,114.06	98,191.98	(81,077.92)
	UTILIDAD VENTA ACTIVOS	106.96	-	106.96
	TOTAL	1,491,673.56	1,541,060.21	(49,386.65)

10. Costos y Gastos: Para el ejercicio económico 2015 los costos de la compañía representan el 26% y los gastos

representan el 74% del total de este rubro.

En el último año nuestro costo de ventas ha disminuido con relación al año 2014; esto se debe principalmente a que nuestras ventas también bajaron con respecto al año anterior en \$631,583,88. En lo que respecta a los gastos estos han incrementado en \$21,654,18 respecto del 2014, esto se debe principalmente a que no se ha visto muy afectado el sistema remunerativo del personal, quienes por sus ventas perciben comisiones y bonificaciones altas, los rubros en viáticos también se han incrementado, las provisiones de incobrables e inventario en este último año debido a la morosidad de pago y falta de rotación de algunos productos que no tuvieron la aceptación en el mercado como se pensaba, los honorarios del grupo Wurrth también tuvieron un incremento, y todas estas variables han dado como resultado general una leve disminución de apenas

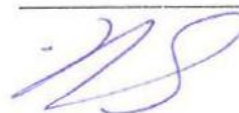
\$37,860,67.

La dirección de la compañía para el siguiente ejercicio económico analizará medidas más acordes a la realidad

[illegible]

OTROS GASTOS DEL PERSONAL	20,222.19	14,902.75	5,319.44
HONORARIOS A EXTRANJEROS	17,903.10	9,286.97	8,616.13
MANUTENIMIENTO Y REPARACIONES	38,733.49	33,439.11	5,294.38
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	47,471.08	49,484.16	(2,013.08)
PROMOCION Y PUBLICIDAD	5,099.36	3,962.85	1,136.51
GASTOS GENERALES	16,742.39	24,320.77	(7,578.38)
GASTOS FINANCIEROS	22,091.88	61,620.49	(39,528.61)
TOTAL	1,723,447.25	1,761,307.92	(37,860.67)

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: THOMAS SHURAWSKI
PASAPORTE: C4F1L06X9



CONTADOR CPA 17-3443
NOMBRE: DANIELA CALISPA
CI / RUC: 17169696660001

