

Wurth Ecuador WURTHECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS	DIC. 2016	DIC. 2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	216.055	137.377
Inversiones	7	5.936	5.600
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	341.540	362.768
Inventarios	10	273.385	393.411
Anticipos Varios	8	1.046	1.598
Cuentas por cobrar impuestos	9	25.137	37.856
Total Activo Corriente		863.098	938.610
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	11	46.736	65.478
Otros Activos	12	33.373	56.780
Total Activo no Corriente		80.110	122.258
TOTAL ACTIVO		943.208	1.060.868

Wurth Ecuador WURTHECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares americanos)

PASIVO NOTAS DICIEMBRE 2016 DICIEMBRE 2015

PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	13	98.331	165.882	
Obligaciones con Instituciones financieras	14	659	2.719	
Obligaciones con el personal	16	22.024	20.288	
Obligaciones con la administración tributaria	15	66.395	61.757	
Obligaciones con el IESS	17	15.453	14.000	
Otras cuentas por pagar	18	1.904	1.953	
Total Pasivo Corriente		204.766	266.600	

PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras con relacionadas	19	701.641	609.416	
Obligaciones Laborales a largo plazo	20	63.163	39.823	
Total Pasivo no Corriente		764.805	649.240	

TOTAL PASIVOS				
		969.571	915.839	

PATRIMONIO				
Capital Suscrito		1.000.000	1.000.000	
Aportes futuras capitalizaciones		0	1.230.000	
Resultados Acumulados provenientes de NIIF'S		(226.112)	(226.112)	
Resultados Ejercicios Anteriores		(628.859)	(1.627.085)	
Resultados del ejercicio		(171.391)	(231.774)	

TOTAL PATRIMONIO				
		(26.362)	145.029	

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

		943.208	1.060.868	
--	--	----------------	------------------	--

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Thomas Shurawski
Gerente General

Daniela Calispa
Contadora General

Wurth Ecuador WURTHECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE 2015

(Expresado en dólares americanos)

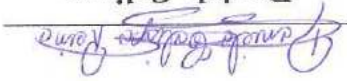
INGRESOS	NOTAS	DIC. 2016		DIC. 2015	
Ventas	22	1.544.400	1.544.400	1.472.413	1.472.413
Total Ingresos Operacionales		1.544.400	1.544.400	1.472.413	1.472.413
Otros Ingresos	23	48.439	48.439	19.261	19.261
Total Ingresos no Operacionales		48.439	48.439	19.261	19.261
Total Ingresos		1.592.839	1.592.839	1.491.674	1.491.674
COSTOS					
Costo de Ventas	24	502.878	502.878	450.759	450.759
Total Costos		502.878	502.878	450.759	450.759
GASTOS					
Gastos Administración y Ventas	25	1.219.386	1.219.386	1.233.854	1.233.854
Gastos Generales	26	13.644	13.644	16.742	16.742
Gastos Financieros	27	28.323	28.323	22.092	22.092
Total Gastos		1.261.353	1.261.353	1.272.689	1.272.689
RESULTADOS DEL EJERCICIO		-171.391	-171.391	-231.774	-231.774
15% Participación Trabajadores		0	0	0	0
Impuesto a la Renta año 2016		0	0	0	0
Pérdida neta		-171.391	-171.391	-231.774	-231.774

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Thomas Shurawski
Gerente General



Daniela Calispa
Contadora General



Wurth Ecuador WURTHECUADOR S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados Provenientes de Niifs	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.000.000	1.230.000	(226.112)	0	(1.627.085)	(231.774)	145.029
Absorción de pérdidas acumuladas		(1.230.000)			1.230.000		0
Transferencia a resultados acumulados					(231.774)	231.774	0
Pérdida del Ejercicio 2016						(171.391)	(171.391)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.000.000	0	(226.112)	0	(628.859)	(171.391)	(26.362)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



Thomas Shurawski
Gerente General



Daniela Calispa
Contadora General

Wurth Ecuador WURTHECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares americanos)

DIC. 2016

Flujo de (en) Actividades de Operación:

Recibido de clientes 1,614,068
Pagado a proveedores y trabajadores -1,625,219

Efectivo provisto por (utilizado en) Flujo de operación -11,151

Flujo en Actividades de Inversión:

Inversiones Propiedad y Equipo -336
0

Efectivo utilizado en Flujo de inversiones -336

Flujo de financiamiento:
Obligaciones con Instituciones Financieras Corto Plazo -2,060
Obligaciones financieras con relacionadas 92,225

Efectivo utilizado en Flujo de financiamiento 90,165

Incremento (disminución) del Flujo de fondos 78,678

Saldo inicial de caja y bancos 137,377

Saldo final de caja y bancos 216,055

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Thomas Shurawski
Gerente General

Daniela Callispa
Contadora General

Wurth Ecuador WURTHECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares americanos)

DIC. 2016

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Pérdida neta -171.391

Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:

Depreciaciones Activos Fijos	18.742
Provisión cuentas incobrables	5.614
Ajuste de Inventario	28.290
Provisión Desahucio	10.133
Provisión Jubilación Patronal	7.130

Operaciones del periodo:

Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	15.614
Inventarios	91.736
Anticipos Varios	552
Cuentas por cobrar impuestos	12.719
Otros Activos	23.407
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	-67.551
Obligaciones con la administración tributaria	4.638
Obligaciones con el personal	1.736
Obligaciones con el IESS	1.453
Otras cuentas por pagar	-50
Obligaciones Laborales a largo plazo	6.077

Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación -11.151

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Thomas Shurawski
Gerente General

Daniela Calispa
Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía WURTH ECUADOR S.A., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Décima Cuarta del Cantón Quito, el 27 de octubre del año 2004.

El objeto de la sociedad es el siguiente: Compra, venta, importación, exportación y distribución de piezas destinadas al montaje de vehículos, embarcaciones para transporte de vehículos, navíos y aeronaves. Compra, venta, importación, exportación y distribución de implementos agrícolas y, en general, compra, venta, importación, exportación y distribución de productos destinados a la actividad e industria mecánica y electrónica, como repuestos, herramientas, tuercas, pernos, estantes metálicos y productos químicos.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía WURTH ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2016, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

2.7. Propiedad, planta y equipo

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

2.6. Inventarios

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

(Continuación).

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación).

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Vida útil		Porcentaje	
Edificio	20 años	5%	
Muebles y Equipo de Oficina	10 años	10%	
Vehículos	5 años	20%	
Equipo de computación	3 años	33,33%	
Maquinaria	10 años	10%	

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

2.11. Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías anónimas que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las NIIF's - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2016:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

(ESPACIO EN BLANCO)

Los saldo de efectivo y equivalentes al efectivo no tienen ninguna restricción.

Institución Financiera		Saldo al 31 de Dic. 2016
B. Pichincha	120,565	
B. Produbanco	95,290	
Total Bancos	215,855	

El saldo de bancos se distribuye en el Banco del Pichincha y Produbanco como se muestra a continuación:

Total efectivo y equivalentes al efectivo		Dic. 2016	Dic. 2015
Caja	200		
Bancos	215,855		
		137,177	
		137,377	

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

(ESPACIO EN BLANCO)

Institución	Nº Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	% Interés
Productubanco	PAV1010001	18/07/2016	20/07/2017	6%

Al 31 de diciembre del 2016 la inversión se encuentra colocada en la Institución Financiera Productubanco, para garantizar el cupo asignado en la tarjeta de crédito corporativa solicitado por la Empresa. A continuación se presentan las características de la inversión.

Total Inversiones

Inversiones Corto Plazo

5.936

5.600

Dic. 2016

Dic. 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 7.- INVERSIONES

El valor de 14,860 que corresponde a la cartera del cliente Anglo Automotriz, Empresa se encuentra en liquidación, ya existe un proceso legal para la recuperación de la cartera.

Total Cuentas por Cobrar Clientes

341.540

362.768

Clientes Morosos

14.860

0

Clientes por Verificar

0

36.821

Cuentas por Cobrar Wurth Perú

0

22.686

Provisión Cuentas Incobrables

-70.831

-123.330

Clientes

397.511

426.592

Dic. 2016

Dic. 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

(ESPACIO EN BLANCO)

El saldo del balance de las cuentas de Créditos Tributario corresponde a las retenciones del impuesto a la Renta e IVA realizadas a la empresa en el año 2016 y que serán utilizadas en la declaración del impuesto a la renta de dicho ejercicio y ejercicios posteriores.

Total Cuentas por Cobrar Impuestos		
Crédito tributario Impto renta 2015	9.689	10.724
Créditos tributario Impuesto renta 2014	10.352	10.186
Crédito Tributario Servicios	1.829	2.935
Crédito Tributario Importación de bienes	724	11.497
Retención de IVA Clientes	2.543	2.515
Total	25.137	37.856

Dic. 2016 Dic. 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 9.-IMPUESTOS (RENTA-IVA) - RETENCIONES IVA

Total Anticipos Varios		
Anticipo proveedores	115	0
Anticipos Sueldos Empleados	900	0
Anticipo gastos de viaje	23	0
Cuentas por Cobrar Empleados	8	1.598
Total	1.046	1.598

Dic. 2016 Dic. 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 8.-ANTICIPOS VARIOS

Los activos fijos revelados en el balance son de propiedad de la compañía y se deprecian por el método lineal de acuerdo a las tasas de depreciación establecidas en la ley. No se encuentran pignoralados en garantía de créditos con instituciones financieras.

ACTIVOS					DIC. 2015		DIC. 2016	
					SALDO		SALDO	
					ADICIONES		AJUSTES	
					RETROS			
					TOTAL		TOTAL	
Maquinaria y equipo	21,353	0	0	0	21,353	0	0	21,353
Equipo de computación	33,763	0	0	0	33,763	0	-11,360	22,403
Vehículos	48,196	0	0	0	48,196	0	0	48,196
Muebles y enseres	2,698	0	0	0	2,698	0	0	2,698
Equipo de oficina	1,279	0	0	0	1,279	0	0	1,279
TOTAL	107,289				107,289		95,930	
Dep.acum. Maquinaria y equipo	5,544	1,836	0	0	7,380	0	0	7,380
Dep.acum. Equipo de computación	15,144	8,663	0	0	23,807	-11,360	0	12,447
Dep.acum. Vehículos	20,350	7,894	0	0	28,244	0	0	28,244
Dep.acum. Muebles y enseres	667	235	0	0	902	0	0	902
Dep.acum. Equipo de oficina	107	114	0	0	221	0	0	221
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	41,811				41,811		49,193	
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIP	65,478				65,478		46,736	

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de inventarios son de propiedad de la empresa y no se encuentran pignoralados en garantía de créditos. Se encuentran valorados al costo promedio.

Total Inventarios			DIC. 2016		DIC. 2015		
			273,385		393,411		
Importaciones en Tránsito	65,675	157,856					
Inventario Mercadería	242,471	267,013					
Provisión Valor Neto de Realización	-34,761	-26,920					
Mercadería a Menor Valor	0	-4,537					

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 10. - INVENTARIOS

Wurth Ecuador S.A. mantiene un 94,52% del Saldo de Cuentas por Pagar a Proveedores de las Empresas del Grupo.

<u>Proveedores del Exterior</u>	
ADOLF WURTH GMBH & CO. KG	17.519
FISHER TOOL COMPANY INC	3.233
MARBET EVENTOS S.A.	999
WURTH COLOMBIA S.A.	1.328
WURTH INTERNATIONAL TRADING AME	54.102
Total Proveedores del Exterior	77.182

El saldo por pagar que la Empresa mantiene con los Proveedores del exterior asciende a US \$ 77.182 distribuido en las siguientes empresas:

<u>Total Cuentas por Pagar Proveedores</u>	
Proveedores Locales	11.042
Proveedores del Exterior	148.067
Depósitos por Identificar	40
Anticipo Clientes	250
Servicios de Auditoría por Pagar	12.100
	6.733
Total Cuentas por Pagar Proveedores	165.882

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

La cuenta Otros Activos reflejan valores que están siendo amortizados por la Compañía y que serán ajustados en su totalidad durante el año 2017.

<u>Total Otros Activos</u>	
Garantías por Cobrar	6.400
Seguros	1.059
Otros activos	25.915
	48.029
Total Otros Activos	33.373
	56.780

Dic. 2016 Dic. 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 12. - OTROS ACTIVOS

NOTA 14.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Visa Tarjeta Produbanco	659	2.719
Total Obligaciones Bancarias	659	2.719

NOTA 15.- IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Impuesto al Valor Agregado	15.273	11.466
Retenciones en la Fuente de IVA	12.153	26.105
Impuesto a la Salida de Divisas	38.941	24.186
Contribuciones Solidarias	28	0

Total Impuesto y Contribuciones por Pagar

	66.395	61.757
--	--------	--------

Corresponden a obligaciones con el SRI que se cancelan con normalidad de acuerdo a las fechas de las declaraciones mensuales en el caso de las retenciones del IVA e IR y anuales en el caso del Impuesto a la Salida de Divisas.

NOTA 16.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Sueldos por Pagar	16.075	12.186
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	920	3.087
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	5.029	5.016

Total Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar

	22.024	20.288
--	--------	--------

Las obligaciones con el personal se liquidan oportunamente en las fechas que corresponde.

(ESPACIO EN BLANCO)

A continuación se presenta las condiciones de los préstamos concedidos por la Casa Matriz

Total Obligaciones Largo Plazo	
701.641	609.416
Wurth Finance	
701.641	609.416
Dic. 2016	Dic. 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 19.- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Total Otras Cuentas por Cobrar	
1.904	1.953
Cuentas por Pagar Varias	
1.666	1.953
Viajes por Pagar Empleados	
237	0
Dic. 2016	Dic. 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Estos valores se cancelan mensualmente con las liquidaciones de rol del personal.

Total Cuentas por Pagar IESS	
15.453	14.000
Aportes IESS	
10.574	10.498
Fondo de Reserva	
1.215	829
Préstamos Quirógrafarios	
1.885	1.555
Préstamos Hipotecarios	
1.779	1.117
Dic. 2016	Dic. 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR IESS

NOTA 19.- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

NOTA 21.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

(Continuación)

Capital Suscrito.- El capital suscrito de la Compañía ascendió a US\$ 1.000.000, distribuido en 3.999 acciones ordinarias a favor de Wurth International AG y 1 acción ordinaria de Wurth Perù S.A.C.

Resultados acumulados provenientes de NIIF's.- Al 31 de diciembre de 2016 el saldo corresponde al efecto en Patrimonio de la aplicación de NIIF's para Pymes se mantiene en US\$ (226.112).

Resultados Acumulados.- Incluye los resultados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2016 ascendió a US\$ (628.859).

Resultados del Ejercicio.- El resultado neto del ejercicio - pérdida - al 31 de diciembre del 2016 ascendió a US\$ (171.391).

NOTA 22.- VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Ventas	1.651.128	2.028.406
Descuento en Ventas	0	-270.351
Devolución en Ventas	-112.248	-287.303
Reparación y Mantenimiento	5.521	1.661
Total Ventas	1.544.400	1.472.413

NOTA 23.- OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Intereses Ganados	343	270
Utilidad Diferencial Cambiario	1.768	1.770
Otros Ingresos	5.552	17.114
Ingresos Extraordinarios VNR	20.969	0
Provisión Cuentas Incobrables	19.807	0
Utilidad Venta Activos	0	107
Total Otros Ingresos	48.439	19.261

NOTA 24.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
--	-----------	-----------

Costo de Ventas	502.878	450.759
-----------------	---------	---------

Total Costo de Ventas	502.878	450.759
-----------------------	---------	---------

NOTA 25.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

(ESPACIO EN BLANCO)

Total Gasto Asministración y Ventas		
	Dic. 2016	Dic. 2015
Gastos de Personal	589.497	617.023
Servicios Externos	38.010	43.340
Suministros de Oficina, Limpieza y Cafeter	11.693	19.059
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	4.527	5.086
Transporte	34.955	29.371
Gastos de Gestión	6.641	4.553
Gastos de Viaje	57.324	76.175
Agua, Energía, Luz y Comunicaciones	38.286	37.919
Notarios y Registradores de la Propiedad	651	323
Impuestos, Contribuciones y Otros	31.364	8.670
Aportes a la Seguridad Social	116.984	112.252
Depreciaciones	13.458	17.324
Amortizaciones	5.284	2.035
Gasto Deterioro	0	1.118
Gasto Provisión Cuentas Incobrables	14.193	24.818
Valor Neto de Realización de Inventarios	26.580	6.276
Gasto Impuesto a la Renta	9.873	0
Otros Gastos	12.184	2.954
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	96.538	90.600
Gasto Planes de Beneficio a Empleados	7.130	5.529
Otros Gastos de Personal	14.902	20.222
Honorarios a Extranjeros por Servicios	11.815	17.903
Mantenimiento y Reparaciones	24.789	38.733
Arrendamiento Operativo	46.584	47.471
Promoción y Publicidad	6.124	5.099
	1.219.386	1.233.854

NOTA 26.- GASTOS GENERALES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Promociones Publicitarias	0	11
Capacitación Personal	440	2.252
Gastos no deducibles	1.808	596
Gastos de autoconsumo	11.395	13.883
Total Gastos Generales	13.644	16.742

NOTA 27.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Intereses	3.493	4.405
Diferencia en Cambio	3.890	1.697
Otros Gastos Financieros	20.941	15.989
Total Gastos Financieros	28.323	22.092

NOTA 28.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2016, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

NOTA 28.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Wurth Ecuador WURTHECUADOR S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AÑO: 2016

PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-171.391	0
(-) Participación trabajadores		
UTILIDAD DESPUES 15% PART. TRABAJAD.	-171.391	
Gastos No Deducibles		
(+) Gastos no deducibles locales	72.354	
(+) Gastos no deducibles del exterior	20.941	
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	-78.097	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0	
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	-12.122	
(+) Anticipos IR	1.936	
(+) Retenciones en la lle 2016	10.352	
(+) Retenciones en la lle ejercicios anteriores	9.689	
VALOR IR A FAVOR DE LA COMPAÑIA	9.855	

NOTA 29 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 30.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Socios y Junta Directiva.

NOTA 31.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 20 de marzo del 2017, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

