

**FABRICA DE VELAS
HERMINIO DELGADO
CIA. LTDA**

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009**



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE CUENCA

19 OCT 2010

Cristian Abad Ochoa

INDICE

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Balance General
3. Estados de Resultados
4. Estado de Evolución del Patrimonio
5. Estado de Flujo de Efectivo
6. Nota a los Estado Financieros

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

**ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONOMICO 2009**

**FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO
COMPAÑÍA LIMITADA**

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑIA LIMITADA
AÑO ECONOMICO 2009

INFORMACION GENERAL

Se procedió a realizar la Auditoria Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes de Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha de FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑIA LIMITADA de conformidad al Contrato celebrado el presente año, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

1. La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. y de acuerdo a las circunstancias.
2. Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados que tengan como soporte la planificación a mediano y largo plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia.
3. Estimular a la administración para que alcance metas y objetivos correctos, enmarcados en los aspectos jurídicos legales vigentes, en la corriente de la eficiencia y de la calidad total al servicio del cliente, considerándole como el factor primordial en el desarrollo de la Compañía.
4. Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2009, se limitan a los requerimientos legales y a la información obtenida que se determina en las presentes Notas.

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DIRECTORIO DE
FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑIA LIMITADA**

DICTAMEN

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado el Balance General, Estado de Resultados, Flujo Efectivo y Evolución del Patrimonio al 31 de diciembre de 2009, copias de los mismos debidamente avalizados entregados por la Administración.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

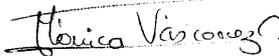
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los mismos y que no estén afectados por distorsiones o errores significativos, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias que realiza la administración.
3. Tal como se explica en la Nota N.2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, fueron preparados de acuerdo con Prácticas y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento en lo que estas no contemplan. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes.
5. Una Auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

OPINION

6. En mi opinión los Estados Financieros, referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y sus flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.
7. Debido a lo explicado en el párrafo 3 anterior, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Socios y señores Directores, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las Normas Legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.



Mónica Vásconez C.
C.P.A.
SC-RNAE-539

CODIGO	CUENTAS	SALDOS DE CUENTAS
1	ACTIVO	1,478,427.14
11	ACTIVO CORRIENTE	1,060,326.02
111	DISPONIBLE	828,965.14
11101	CAJA GENERAL	753,837.88
1110101	CAJA CHICA	370.00
1110102	CAJA	753,467.88
11102	BANCOS	75,127.26
1110203	PRODUBANCO No 12-46033-8	75,467.26
1110205	BANCO DEL PICHINCHA CTA.17557232	-360.02
112	EXIGIBLE	5,951.55
11201	CUENTAS POR COBRAR	5,951.55
1120108	ANTICIPOS AL PERSONAL	70.00
1120110	MONICA ZHAGAY ZHAGAY	174.00
1120113	BLANCA JIMENEZ U.	49.00
1120115	ELSA SIGUENCIA	198.00
1120116	ROSA LONDA LOPEZ	48.00
1120117	GARANTIA A NAVIERAS	2,000.00
1120120	CHEQUES DEVUELTOS	392.55
1120124	JUAN JOSE DELGADO	350.00
1120127	JOSE MIRANDA	2,398.00
1120132	TEODORO SAQUICELA	72.00
1120133	MILTON GUZMAN VINTIMILLA	200.00
113	REALIZABLE	225,409.33
11301	MATERIA PRIMA	142,208.25
11302	PRODUCTOS TERMINADOS	27,680.39
11303	MATERIALES	55,520.69
12	ACTIVO FIJO	302,237.78
121	NAVE INDUSTRIAL	79,915.41
12101	VALOR NAVE INDUSTRIAL	160,727.85
12102	DEPREC.ACUM.NAVE INDUSTRIAL	-80,812.44
122	MAGUINARIA	142,323.21
12201	VALOR DE MAGUINARIA	357,683.50
12202	DEPREC.ACUM.MAGUINARIA	-215,360.29
123	EQUIPO DE FABRICA	40,170.14
12301	VALOR EQUIPO DE FABRICA	63,668.94
12302	DEPREC.ACUM.EQUIPOS DE FABRICA	-23,498.80
124	MUEBLES Y ENSERES	9,490.07
12401	VALOR DE MUEBLES Y ENSERES	30,739.11
12402	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-21,249.04
125	VEHICULOS	27,374.69
12501	VALOR DE VEHICULOS	83,241.44
12502	DEPREC.ACUM.VEHICULOS	-55,866.75
126	EQUIPO ELECTRONICO	2,964.26
12601	EQUIPOS DE COMPUTACION	11,793.17
12602	DEPRECIACION ACUM.EB.COMPUTACION	-8,828.91
14	ACTIVO DIFERIDO	115,863.34
141	I.V.A.	-25,452.13
144	ANTICIPO A PROVEEDORES	2,403.12
14402	HUGO ALBARRACIN	2,400.00
14403	ANTICIPOS PARA DESADUANIZACION	3.12
145	IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO	18,370.63
14501	IMPTO.A LA RENTA RETEN.EN LA FUENTE	18,365.12
14502	IMPTO.A LA RENTA ANTICIPOS	5.51

CODIGO	CUENTAS	SALDOS DE CUENTAS
146	IMPORTACIONES	120,541.72
14619	NP.608339-09 INDRAW 16TH \$24.176.00	241.00
14621	NP.608338-09 INDRAW 21.5TH.\$31.820.	32,437.80
14622	NP.15288-09 GLOBALWAX 40TH \$60.200	156.97
14623	NP.608356-09 INDRAW,40TH.\$ 60.400	157.50
14624	NP.608339-09 INDRAW,16TH \$ 24.176	24,239.31
14625	NP.6084111-09 INDRAW 40TH \$62.400	63,309.14
2	PASIVO	-894,345.56
21	PASIVO CORRIENTE	-894,345.56
211	CUENTAS POR PAGAR	-216,756.54
21101	JULIO DELGADO JARA	-131,736.80
21104	GUSTAVO DELGADO MORENO	-15,000.00
21105	BERTHA MORENO MENA	-70,019.74
212	IESS. Y SALARIOS POR PAGAR	-91,874.64
21202	SALARIOS POR PAGAR	-19,977.82
21203	IESS.APORTES POR PAGAR	-8,549.90
21205	UTILIDADES POR PAGAR	-63,093.81
21206	OTROS DESCUENTOS EN ROL	-253.11
215	RETENCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-92,145.86
21501	RETENCIONES EN LA FUENTE	-1,073.08
21502	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-89,911.99
21503	IVA.RETENIDO EN LA FUENTE	-1,160.79
218	PROVEEDORES	-492.20
21815	VARIOS PROVEEDORES	-278.28
21817	EDINA S.A.	-213.92
219	DOCUMENTOS POR PAGAR	-493,076.32
21903	PRDDUBANCO	-242,076.32
21906	ALICIA PONS DE PALACIOS	-67,000.00
21907	JOSE DRAMAS M.	-80,000.00
21909	ALEJANDRO PEÑA	-50,000.00
21910	PATRICIA DRAMAS TORRES	-29,000.00
21911	MARIO BUENO G.	-25,000.00
3	PATRIMONIO	-584,081.58
31	CAPITAL SOCIAL	-2,000.00
311	JULIO DELGADO JARA	-575.08
314	GUSTAVO DELGADO MORENO	-408.32
315	BERTHA MORENO MENA	-508.32
316	IVAN ARTEAGA PONS	-100.00
317	JUAN JOSE DELGADO DRAMAS	-204.14
318	ESTEBAN DELGADO DRAMAS	-204.14
32	RESERVAS	-116,092.15
321	RESERVAS LEGALES	-42,741.33
322	RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	-73,350.82
33	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	-86,893.07
331	JULIO DELGADO JARA	-13,190.02
332	JOSE HERMINIO DELGADO CALLE	-143.81
334	GUSTAVO DELGADO MORENO	-13,823.79
335	BERTHA MORENO MENA	-48,204.21
336	IVAN ARTEAGA PONS	-993.89
337	JUAN JOSE DELGADO DRAMAS UTILIDADES	-1,573.00
338	ESTEBAN DELGADO DRAMAS UTILIDADES	-3,963.86

COD160

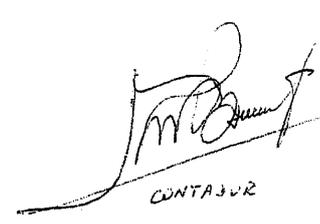
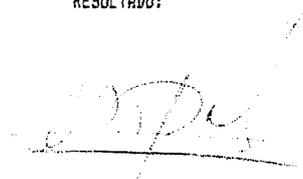
CUENTAS

SALDOS DE CUENTAS

339	PERDIA/UTILIDAD POR CORREC.MONETAR.	-5,000.49
34	PERDIDA/UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-249,637.20
38	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-129,459.16
381	JULIO DELGADO AP.FUT.CAPITALIZAC.	-37,483.82
382	JOSE HERMINIO DELGADO AP.FUT.CAPIT.	-166.89
384	GUSTAVO DELGADO APORT.FUT.CAPITALIZ	-26,316.17
385	BERTHA MORENO APORT.FUT.CAPITALIZAC	-32,745.86
386	IVAN ARTEAGA APORT.FUT.CAPITALIZAC.	-6,436.45
387	JUAN JOSE DELGADO DRAMAS A.F.CAP.	-13,157.25
388	ESTEBAN DELGADO DRAMAS A.F.CAP.	-13,152.72

RESULTADO:

0.00



CONTASUR

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA.			
BALANCE GENERAL			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009			
ACTIVO:			1,478,427.14
DISPONIBLE		753,837.88	
CAJA CHICA	370.00		
CAJA	753,467.88		
BANCOS:		75,127.26	
PRODUBANCO	75,487.28		
PICHINCHA	-360.02		
EXIGIBLE:			
CUENTAS POR COBRAR		5,951.55	
ANTICIPOS AL PERSONAL	70.00		
MONICA ZHAÑAY	174.00		
BLANCA JIMENEZ	49.00		
ELSA SIGUENCIA	198.00		
ROSA LONDA LOPEZ	48.00		
GARANTIA A NAVIERAS	2,000.00		
CHEQUES DEVUELTOS	392.55		
JUAN JOSE DELGADO	350.00		
JOSE MIRANDA	2,398.00		
TEODORO SAQUICELA	72.00		
MILTON GUZMAN VINTIMILLA	200.00		
REALIZABLE:		225,409.33	
MATERIA PRIMA	142,208.25		
PRODUCTOS TERMINADOS	27,680.39		
MATERIALES	55,520.69		
ACTIVO FIJO:		302,237.78	
NAVE INDUSTRIAL	160,727.85		
DEPREC.ACUMULADA	-80,812.44		
MAQUINARIA	357,683.50		
DEPREC.ACUMULADA	-215,360.29		
EQUIPO DE FABRICA	63,668.94		
DEPREC.ACUMULADA	-23,498.80		
MUEBLES Y ENSERES	30,739.11		
DEPREC.ACUMULADA	-21,249.04		
VEHICULOS	83,241.44		
DEPREC.ACUMULADA	-55,866.75		
EQUIPO DE COMPUTACION	11,793.17		
DEPREC.ACUMULADA	-8,828.91		
ACTIVO DIFERIDO:			
I.V.A.	-25,452.13	-25,452.13	
ANTICIPO A PROVEEDORES			
HUGO ALBARRACIN	2,400.00	2,403.12	
ANTICIPOS PARA DESADUANIZACION	3.12		
IMPUESTOS A LA RENTA ANTICIPADO		18,370.63	
IMPTO.A LA RENTA RETEN.EN LA FUENTE	18,365.12		
IMPTO.A LA RENTA ANTIPADOS	5.51		
IMPORTACIONES:		120,541.72	
NP.608339-09	241.00		
NP.608338-09	32,437.80		
NP.15288-09	156.97		
NP.608356-09	157.50		
NP.608339-09	24,239.31		
NP.6084111-09	63,309.14		

PASIVO Y PATRIMONIO:			1,478,427.14
PASIVO:			894,345.56
CUENTAS POR PAGAR:			216,756.54
JULIO DELGADO JARA	131,736.80		
GUSTAVO DELGADO MORENO	15,000.00		
BERTHA MORENO MENA	70,019.74		
IESS Y SALARIOS POR PAGAR			
SALARIOS	19,977.82	91,874.64	
IESS.APORTES POR PAGAR	8,549.90		
UTILIDADES POR PAGAR	63,093.81		
OTROS DESC.TOS.EN ROL	253.11		
RETENCIONES E IMPUESTO A LA RENTA		92,145.86	
RETENCIONES EN LA FUENTE	1,073.08		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	89,911.99		
IVA.RETENIDO EN LA FUENTE	1,160.79		
PROVEEDORES:			492.20
VARIOS PROVEEDORES	278.28		
EDINA S.A.	213.92		
DOCUMENTOS POR PAGAR			493,076.32
PRODUBANCO	242,076.32		
ALICIA PONS DE PALACIOS	67,000.00		
JOSE ORAMAS M.	80,000.00		
ALEJANDRO PEÑA	50,000.00		
PATRICIA ORAMAS TORRES	29,000.00		
MARIO BUENO Q.	25,000.00		
PATRIMONIO:			584,081.58
CAPITAL SOCIAL			2,000.00
JULIO DELGADO JARA	575.08		
GUSTAVO DELGADO MORENO	408.32		
BERTHA MORENO MENA	508.32		
IVAN ARTEAGA PONS	100.00		
JUAN JOSE DELGADO ORAMAS	204.14		
ESTEBAN DELGADO ORAMAS	204.14		
RESERVAS:			116,092.15
RESERVA LEGA	42,741.33		
RESERVA REVALORIZ.PATRIMONIO	73,350.82		
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES:			86,893.07
JULIO DELGADO JARA	13,190.02		
JOSE HERMINIO DELGADO	143.81		
GUSTAVO DELGADO MORENO	13,823.79		
BERTHA MORENO MENA	48,204.21		
IVAN ARTEAGA PONS	993.89		
JUAN JOSE DELGADO ORAMAS	1,573.00		
ESTEBAN DELGADO ORAMAS	3,963.86		
UTILIDAD POR CORREC.MONETARIA	5,000.49		
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	249,637.20	249,637.20	
APORTES FUTURA CAPITALIZACION:			129,459.16
JULIO DELGADO JARA	37,483.82		
JOSE HERMINIO DELGADO	166.89		
GUSTAVO DELGADO MORENO	26,316.17		
BERTHA MORENO MENA	32,745.86		
IVAN ARTEAGA PONS	6,436.45		
JUAN JOSE DELGADO ORAMAS	13,157.25		
ESTEBAN DELGADO ORAMAS	13,152.72		

CODIGO	CUENTAS	SALDOS DE CUENTAS
4	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-249,637.20
41	UTILIDAD OPERACIONAL	-420,625.40
411	UTILIDAD BRUTA	-681,128.86
41101	VENTAS NETAS	-1,945,234.54
4110101	VENTAS BRUTAS	-1,957,738.37
411010101	VENTA DE VELAS IVA 12%	-1,872,454.78
411010102	VENTA DE PARAFINA IVA. 12%	-69,607.63
411010104	VENTAS DE GEL IVA 12%	-15,648.51
411010110	VENTAS A INSTITUCIONES PUBLICAS	-27.45
4110102	DEVOLUCIONES EN VENTAS	12,503.83
41102	COSTO DE PRODUCCION	1,264,105.68
4110201	COSTO DE MATERIA PRIMA	801,507.44
411020101	INVENTARIO INICIAL MATERIA PRIMA	170,402.44
411020102	COMPRAS NETAS	773,313.25
41102010201	IMPORTACIONES DE PARAFINA	750,113.25
41102010202	COMPRAS NACIONALES DE PARAFINA	23,200.00
411020103	INVENTARIO FINAL MATERIA PRIMA	-142,208.25
4110202	GASTOS DE PRODUCCION	462,598.24
411020201	MANO DE OBRA	150,275.66
41102020101	SALARIOS PERSONAL DE PLANTA	108,000.54
41102020102	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZAC.	17,621.33
41102020103	APORTE PATRON. IESS Y FDS. RESERVA	24,653.79
411020202	GASTOS DE FABRICACION	301,465.58
41102020201	INVENTARIO INICIAL MATERIALES	33,022.58
41102020202	COMPRAS NETAS DE MATERIALES	242,904.40
4110202020201	HILO	17,348.76
4110202020202	PAPEL BLANCO	5,929.40
4110202020203	ETIQUETAS	24,501.65
4110202020204	COMBUSTIBLE	16,803.96
4110202020205	COLORANTES	12,295.59
4110202020206	PEGA	77.44
4110202020207	HARINA Y ALMIDON	344.00
4110202020208	CAJAS DE CARTON	41,791.79
4110202020209	PLASTICO PVC.	7,119.41
4110202020210	FRAGANCIAS	17,147.52
4110202020211	COPAS DE VIDRIO	6,889.53
4110202020212	PELOTAS PLASTICAS	1,947.68
4110202020213	OTROS MATERIALES	5,789.98
4110202020214	ARTICULOS PARA EMPAQUE	2,029.50
4110202020215	COMPRA DE PRODUCTOS TERMINADOS	33,891.21
4110202020216	MATERIALES IMPRESION DE CODIGOS	132.00
4110202020217	BLISTER PARA VELAS DE CUMPLEAÑOS	16,152.86
4110202020218	OTROS GASTOS DE FABRICACION	2,361.99
4110202020219	DESCUOS Y DEVOLUC. EN COMPRAS MATERI	-426.42
4110202020220	TRANSPORTE DE MERCADERIA	30,976.55
4110202020221	INVENTARIO FINAL DE MATERIALES	-55,520.69
4110202020222	DEPRECIACIONES	49,319.84
4110202020223	DEPREC. DE NAVE INDUSTRIAL	7,804.51
4110202020224	DEPREC. DE MAQUINARIA	28,479.91
4110202020225	DEPREC. DE EQUIPO DE FABRICA	4,372.44
4110202020226	DEPREC. DE VEHICULOS	4,663.98
4110202020227	GASTOS POR SEGUROS	6,652.17
4110202020228	GASTOS SEGUROS DE NAVE INDUSTRIAL	428.40

CODIGO	CUENTAS	SALDOS DE CUENTAS
4110202020602	GASTOS SEGUROS DE MAQUINARIA	1,336.41
4110202020603	GASTOS SEGUROS EQUIPO FABRICA	930.56
4110202020605	GASTOS SEGUROS VEHICULOS	2,094.46
4110202020606	GASTOS SEGURO DE INVENTARIOS	1,862.34
41102020207	AGUA Y ENERGIA ELECTRICA	10,880.82
41102020208	MANTENIMIENTO DE NAVES	7,887.51
41102020209	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	10,318.93
411020203	PRODUCTOS TERMINADOS	10,857.00
41102020301	INV.INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	38,537.39
41102020302	INV.FINAL PRODUCTOS TERMINADOS	-27,680.39
412	GASTOS OPERACIONALES	260,503.46
41201	GASTOS ADMINISTRATIVOS	260,503.46
4120101	SUELDOS Y SALARIOS PERSON.ADMINIST.	117,092.69
4120102	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZAC.	6,226.87
4120103	APORTE PATRON.IESS Y FDO.S.RESERVA	26,305.69
4120104	HONORARIOS COMISIONES PERS.NATURAL.	2,500.80
4120105	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5,805.77
4120108	PROMOCION Y PUBLICIDAD	2,745.00
4120109	COMBUSTIBLES	3,293.72
4120111	SEGUROS Y REASEGUROS	428.41
4120112	SUMINISTROS Y MATERIALES	5,079.32
4120113	TRANSPORTE	4,062.24
4120114	GASTOS DE GESTION (AGASAJOS)	720.74
4120115	GASTOS DE VIAJE	1,576.75
4120116	AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICAC.	2,874.32
4120117	NOTARIOS Y REGISTRADORES	98.66
4120118	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	5,518.73
4120119	DEPRECIACION DE ASTIVOS FIJOS	3,389.79
4120121	INTERESES Y COMISIONES BANCOS.	15,063.18
4120122	INTERESES PAGADOS A TERCEROS	47,631.45
4120125	GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	2,116.36
4120126	GUARNIAMIA Y SEGURIDAD DE LA NAVE	4,260.27
4120128	OTROS GASTOS EN EL EXTERIOR	195.00
4120129	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	415.20
4120130	REFRIGERIOS AL PERSONAL	1,102.50
42	15% UTILIDAD PARA TRABAJADORES	63,093.81
43	IMPUESTO A LA RENTA	89,911.99
44	RESERVAS LEGALES	17,982.40

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
 CONTADOR

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR: ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2006

COPAS DE VIDRIO	6,889.53						
PELOTAS PLASTICAS	1,947.68						
OTROS MATERIALES	5,789.98						
ARTICULOS PARA EMPAQUE	2,029.50						
COMPRA DE PRODUCTOS TERMINADOS	33,691.21						
MATERIALES IMPRESION CODIGOS	132.00						
BLISTERS PARA VELAS DE CUMPLEAÑOS	16,152.86						
OTROS GASTOS DE FABRICACION	2,361.99						
DESCOTOS Y DEVOLUCION COMPRAS	-426.42						
TRANSPORTE DE MERCADERIAS	30,976.55						
INVENTARIO FINAL DE MATERIALES		-55,520.69					
DEPRECIACIONES		45,319.84					
DEPRECIACION DE NAVE INDUSTRIAL	7,804.51						
DEPREC DE MAQUINARIA	28,478.91						
DEPREC EQUIPOS DE FABRICA	4,372.44						
DEPREC DE VEHICULOS	4,663.98						
GASTOS POR SEGUROS		6,652.17					
GASTOS SEGUROS DE NAVE INDUST.	428.40						
GASTOS SEGUROS DE MAQUINARIA	1,336.41						
GASTO SEGUROS EQUIPO DE FABRICA	930.56						
GASTOS SEGUROS VEHICULOS	2,094.46						
GASTOS SEGURO DE INVENTARIOS	1,862.34						
AGUA Y ENERGIA ELECTRICA	10,880.82						
MANTENIMIENTO DE NAVES	7,887.51						
MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	10,318.95						
PRODUCTOS TERMINADOS				10,857.00			
INV INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	38,537.39						
INV FINAL PRODUCTOS TERMINADOS	-27,680.39						
GASTOS OPERACIONALES						260,503.46	
GASTOS ADMINISTRATIVOS						260,503.46	
SUELDOS Y SALARIOS PERSONAL ADM					117,092.69		
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZ					8,226.87		
APORTE PATRONIAL Y FONDOS RESERV					26,305.69		
HONORARIOS COMISIONES PERS NATU					2,500.80		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES					5,895.77		
PROMOCION Y PUBLICIDAD					27,150.00		

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA.	
ESTADO DE RESULTADOS	
POR: ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2009	
COMBUSTIBLES	3,283.72
SEGUROS Y REASEGUROS	428.41
SUMINISTROS Y MATERIALES	5,079.32
TRANSPORTE	4,062.24
GASTOS DE GESTION	720.74
GASTOS DE VIAJE	1,576.75
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNIC	2,874.32
NOTARIOS Y REGISTRADORES	98.66
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	5,518.73
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	3,389.79
INTERESES Y COMISIONES BANCOS	15,063.18
INTERESES PAGADOS A TERCEROS	47,631.45
GASTOS NO DEDUCIB EN EL PAIS	2,116.36
GUARDIANIAS Y SEGURIDAD	4,260.27
OTROS GASTOS EN EL EXTERIOR	195.00
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	415.20
REFRIGERIOS AL PERSONAL	1,102.50
15% UTILIDAD PARA TRABAJADORES	63,092.91
IMPUESTO A LA RENTA	89,911.39
RESERVAS LEGALES	17,982.30

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
DEL 1RO. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	
DESCRIPCION	VALOR
1 - FLUJOS OPERACIONALES:	
Saldo efectivo a diciembre 31 de 2008	99,480.93
Saldo clientes a diciembre 31 de 2008	422,585.96
Por ventas del año	1,945,234.54
Por pago de sueldos y salarios	-301,900.91
Por pago servicios	-221,637.43
Por compra de materia prima nacional	-23,200.00
Importaciones de materia prima	-812,051.00
Por pago anticipado de gastos	-4,284.01
Por pago gastos operacionales	-322,257.31
EFFECTIVO NETO OPERACIONAL	781,970.77
+ INGRESOS NO OPERACIONALES:	
Rendimientos financieros	0.00
Utilidades en ventas activos fijos y otros	0.00
- GASTOS NO OPERACIONALES:	
Pago de intereses	-62,694.63
Pérdida por venta activos fijos y otros	0.00
TOTAL EFECTIVO DE OPERACIONES	719,276.14
2 - FLUJO DE INVERSIONES:	
Por compra de activos fijos	85,085.00
Por inversiones a largo plazo	0.00
Por venta de activos fijos con utilidad o pérdida	0.00
TOTAL FLUJO DE INVERSIONES	85,085.00
3 - FLUJO DE FINANCIAMIENTO:	
Por préstamos corto y largo plazo	408,900.00
Por pago préstamos corto y largo plazo	-360,194.00
Por pago o anticipo de dividendos	-24,102.00
TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO	24,604.00
TOTAL DE EFECTIVO DEL PERIODO:	828,965.14

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009

NOTA 1

La compañía FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA. se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública del 15 de Octubre de 1987 inscrita en el Registro Mercantil con No. 195 Resolución No. 87-3-2-1-226 el día 26 de Octubre de 1987.

OBJETO PRINCIPAL Y DURACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Fábrica de Velas Herminio Delgado Compañía Limitada tiene como objetivo principal la producción de velas de cera y su comercialización en el país y el exterior. Para el cumplimiento de sus fines, la compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier otra naturaleza, permitidos por las leyes del país.

La duración de la compañía será de 50 (cincuenta) años a partir de la inscripción del contrato constitutivo en el registro mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido, o disuelta anticipadamente la sociedad, por resolución de la junta general de socios y en los casos contemplados por la ley.

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Fábrica de Velas Herminio Delgado Compañía Limitada tiene su domicilio en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay de la República del Ecuador, en donde comenzará el asiento principal de sus negocios.

Funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Empresa.

NOTA 2

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Auditoría se realizó teniendo en cuenta las Políticas Contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas políticas requieren 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 todo lo que las NIAA no contemplan se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos (depreciaciones, amortizaciones, políticas de cuentas incobrables) estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los Estados Financieros se preparan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

A CONTINUACION SE RESUME LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, SEGUIDAS POR LA ENTIDAD, EN LA PREPARACION DE SUS ESTADOS FINANCIEROS:

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.- Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo y que, se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

INVERSIONES FINANCIERAS.- Se encuentra registrado debidamente diversificado y controlado por la Administración y se mantiene bajo custodia física de la Administración la cual no mantiene la empresa.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Las Cuentas por Cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen; así, proveedores, empleados, tributos, otros.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.- De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, se establece que se puede efectuar una provisión sobre los créditos del 1% concedidos en el periodo. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se contabiliza al costo de adquisición. Estos son de propiedad de la Compañía. La depreciación por el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipos de Computación	3 años

Los Costos de los Terrenos están valuados y segregados en la clasificación de activos no depreciables.

SEGURIDAD SOCIAL.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Entidad ha efectuado aportaciones al IESS, han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de fondo de reserva y otros.

PASIVOS.- Están Registrados, en las respectivas cuentas a corto plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborales.

PATRIMONIO.- El Patrimonio es acumulado por aportes de sus Socios, por reservas de sus utilidades y como tal se encuentra registrado debidamente segregado.

CAPITAL SOCIAL.- Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada una.

RESERVAS.- Legal, de acuerdo a la ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital, Reserva Facultativa por resolución de los accionistas con un determinado fin.

TRIBUTACION.- La Compañía está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye del 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- Se registra sobre la base de emisión de COMPROBANTES DE VENTA a los Clientes.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considera como adiciones a los activos fijos pertinentes.

PROCESO CICLO CONTABLE.- Análisis. Registro. Control. Información; e, Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.- Documentación sustentatoria original. La cuantificación monetaria. Reconocimiento de las transacciones. Clasificación de las cuentas y terminología uniforme. Costo histórico; y, Consistencia.

DIARIZACION Y MAYORIZACION.- Resumen de las transacciones. Clasificación de las cuentas y terminología uniforme. Costo histórico; y, Consistencia.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA.- Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

1. BALANCE GENERAL;
2. ESTADO DE RESULTADOS
3. EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
4. FLUJO DE EFECTIVO

MONEDA UTILIZADA.- La moneda que se utiliza son dólares de los Estados Unidos de América.

PERIODO CUBIERTO.- Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009.

INVENTARIOS.- Los inventarios se presentan sin exceder el valor del mercado.

ESTIMACIONES CONTABLES.- Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

RECONOCIMIENTO DEL INGRESO.- El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable devengado.

PERDIDAS ACUMULADAS.- Según disposiciones legales vigentes, la pérdida de las reservas y el 50% o más del capital social, es causal de DISOLUCION DE LA COMPAÑÍA.

La pérdida del ejercicio puede ser amortizada en 5 años, siempre que exista utilidad en ejercicios posteriores y sin que el monto exceda del 25% de la Utilidad del Ejercicio

NOTA 3.- CAJA BANCOS

La cuenta de caja bancos se detalla como sigue:

	VALOR
Caja chica	370.00
Caja	753.467.88
Bancos	75.127.26
SUBTOTAL	828.965.14

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

La cartera por cobrar al cierre del período.

	VALOR
Cuentas por Cobrar	5.951.55
Total	<u>5.951.55</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Incluye:

- Materia Prima	142.208.25
- Productos Terminados	27.680.39
- Materiales	55.520.69
Total	225.409.33

NOTA 6. ACTIVOS FIJOS

Tal como indica en la Nota Financiera No. 2 literal C los activos fijos se presentan al costo histórico sobre la base del índice general de precios

ACTIVO FIJO	TOTAL
NAVE INDUSTRIAL	160.727.85
(-) Depreciación Acumul.	80.812.44
MAQUINARIA	357.683.50
(-) Depreciación Acumul.	215.360.29
EQUIPOS DE FABRICA	63.668.94
(-) Depreciación Acumul.	23.498.80
MUEBLES Y ENSERES	30.739.11
(-) Depreciación Acumul.	21.249.4
VEHICULOS	83.241.44
(-) Depreciación Acumul.	55.866.75
EQUIPO DE COMPUTACION	11.793.17
(-) Depreciación Acumul. Activos	8.828.91
TOTAL	302.237.78

NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS

(-) I.V.A.	25.452.13
Anticipo a Proveedores	2.403.12
Impuesto a la Renta Anticipado	18.370.63
TOTAL	\$ 46.225.88

NOTA 8. MERCADERIAS EN TRANSITO - IMPORTACIONES

Este rubro se encuentra por importaciones realizadas a través del proveedor más importante es INDRAW domiciliado en los Estados Unidos de la Materia Prima de origen Chino, cabe anotar que este valor es de mercaderías en tránsito, hay que clasificar por su nombre específico para evitar confusiones.

Mercaderías en Tránsito	120.541.72
-------------------------	------------

TOTAL	\$ 120.541.72
--------------	----------------------

NOTA 9.- CUENTAS Y GASTOS POR PAGAR

Cuentas por Pagar	216.756.54
-------------------	------------

TOTAL	216.756.54
--------------	-------------------

- IESS y Salarios por pagar	91.874.64
-----------------------------	-----------

- Retenciones e Impuesto a la Renta	92.145.86
-------------------------------------	-----------

- Proveedores	492.20
---------------	--------

- Documentos por Pagar	493.076.32
------------------------	------------

TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	677.589.02
-------------------------------------	-------------------

NOTA 10. PATRIMONIO

PATRIMONIO	584.081.58
-------------------	-------------------

NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 **FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑÍA LIMITADA** tiene un Capital Social de \$ 2.000.00.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

RESERVA LEGAL	\$ 17.982.40
----------------------	---------------------

NOTA 13.- RESERVA DE CAPITAL

Registra los saldos de Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio de años anteriores, de acuerdo a lo establecido en la aplicación de las NIAA, Conversión de Estados. Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.

NOTA 14.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los Ingresos del período 2009 se indican a continuación

Ventas netas gravadas con IVA	1'957.738.37
(-) Devolución en Ventas	12.503.83
TOTAL	1'945.234.54

Gastos Operacionales y Administración

COSTO DE PRODUCCION	1'264.105.68
COSTO DE MATERIA PRIMA	801.507.44
Inventario Inicial Materia Prima	170.402.44
Compras Netas	773.313.25
Importaciones de Parafina	750.113.25
Compras Nac. de Parafina	23.200.00
Inventario Final Materia Prima	142.208.25
GASTOS DE PRODUCCION	462.598.24
Mano de Obra	150.275.66
Salarios Personal de Planta	108.000.54
Beneficios Sociales e Indemn.	17.621.33
Aporte Pat. IESS y Fond. Res.	24.653.79
Gastos de Fabricación	301.465.58
Inv. Inicial Materiales	33.022.58
Compras Netas de Materiales	242.904.40
Inv. Final de Materiales	55.520.69

Depreciaciones	45.319.80
Gastos por Seguros	6.652.17
Agua y Energía Eléctrica	10.880.82
Mantenimiento de Naves	7.887.51
Mantenimiento de equipos	10.318.95
PRODUCTOS TERMINADOS	10.857.00
Inv. Inicial Prod. Terminados	38.537.39
Inv. Final Prod. Terminados	-27.680.39
GASTOS OPERACIONALES	260.503.46
TOTAL COSTOS Y GASTOS DE PRODUCCIÓN	1'264.105.68

NOTA 15

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración revela "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances", desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

ANALISIS DE LOS PRINCIPALES RATIOS DE GESTION DE LA INSTITUCION.

ANALISIS DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE

Act. Corr.	<u>828.965.14</u>	0.93
Pas. Corr.	894.345.56	

La institución cuenta con una liquidez menor a uno para afrontar sus obligaciones a corto plazo, dicho de otra manera, por cada dólar que la institución debe, tiene 0.93 dólares para pagar.

RAZON DE EFECTIVO

Eft. (dispo)	<u>753.837.88</u>	0.842
Pas. Corr.	894.345.56	

Este indicador puede ser de interés para los acreedores de muy corto plazo, como es el caso de algunos proveedores de bienes y servicios o para entidades financieras que se dispongan a hacer efectivo el vencimiento de alguna obligación.

ANALISIS DE SOLVENCIA

LEVERAGE TOTAL

Pas. Total	<u>894.345.56</u>	1.5311
Patrimonio	584.081.58	

Mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores. Además compara la financiación proveniente de terceros con los recursos aportados por los accionistas o dueños de la empresa, para identificar sobre quien recae el mayor riesgo.

Este indicador revela, que por cada dólar aportado 1.5311 dólares son financiados por terceros.

ANALISIS DE RENTABILIDAD

RENDIMIENTO DE LA INVERSION

Utilidad	<u>249.637.20</u>	0,166
Act. Total	1'503.879.27	

Este indicador señala la forma como se produce el retorno de la inversión realizada en la empresa, a través de la rentabilidad del activo total...

Este indicador revela, que por cada dólar invertido, respecto a los activos totales se recupera 0,166 ctvs.

RECOMENDACIONES

- Nos es grato apreciar que se han seguido de la mejor manera las recomendaciones sobre el manejo del Control Interno, por tal motivo no me queda más que pedir que mantengan el mismo sistema utilizado para lograr en los años venideros una mayor utilidad a la obtenida en este período económico.

Agradeciendo a la administración por la colaboración y facilidades otorgadas para cumplir con mi función de auditora externa, me suscribo de ustedes.

Atentamente.



Mónica Vásconez C.

CPA

SC-RNAE-539