

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑIA LIMITADA
AÑO ECONOMICO 2010

INFORMACION GENERAL

Se procedió a realizar la Auditoria Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010, 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 2010, se limitan a los requerimientos legales y a la información obtenida que se determina en las presentes Notas.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2010

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 Enceres	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 auditoria 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 2010.

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

ESTIMACIONES CONTABLES.- Las Normas Internacionales 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	1.189.65
Banco Produbanco	73.478.75
Banco del Pichincha	-240.78
SUBTOTAL	74.797.62

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

La cartera por cobrar al cierre del periodo.

	VALOR
Anticipos al Personal	4.927.89
Clientes	488.660.97
Total	<u>493.588.86</u>

Dentro de esta cuenta está los anticipos al personal y las deudas de los clientes con la empresa.

NOTA 5. INVENTARIOS

Incluye:

- Materia Prima	349.722.25
- Productos Terminados	95.554.77
- Materiales	111.364.41
Total	556.641.43

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	324.462.35
(-) Depreciación Acumul.	88.997.70
MAQUINARIA	429.839.72
(-) Depreciación Acumul.	246.813.28
EQUIPOS DE FABRICA	81.867.19
(-) Depreciación Acumul.	30.457.55
MUEBLES Y ENSERES	32.290.60
(-) Depreciación Acumul.	23.263.61
VEHICULOS	119.488.44
(-) Depreciación Acumul.	63.366.27
EQUIPO DE COMPUTACION	11.793.17
(-) Depreciación Acumul. Activos	10.134.34
TOTAL	536.708.72

NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS

(-) I.V.A.	24.038.76
Anticipo a Proveedores	1.098.30
Impuesto a la Renta Anticipado	17.650.16
Importaciones	333.70
TOTAL	\$ - 4.956.60

NOTA 8.- CUENTAS Y GASTOS POR PAGAR

Cuentas por Pagar	288.956.54
TOTAL	288.956.54
- IESS y Salarios por pagar	46.509.49
- Retenciones e Impuesto a la Renta	55.514.27
- Proveedores	80.635.61
- Documentos por Pagar	482.995.39
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	665.654.76

En esta cuenta constan los valores que la empresa adeuda a los Señores:

Julio Delgado
Gustavo Delgado
Bertha Moreno

También se encuentran los salarios, IESS, utilidades por pagar y otros subcuentas de rol, retenciones en la fuente, Impuesto a la Renta, IVA retenido en la fuente a más de los proveedores: Los Andes, Petroquímicos y otros.

Dentro de los documentos por pagar está la deuda al Banco Produbanco por un valor significativo.

NOTA 9. PATRIMONIO

PATRIMONIO	702.168.73
-------------------	-------------------

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010 **FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑÍA LIMITADA** tiene un Capital Social de \$ 2.000.00.

NOTA 11.- 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	\$ 42.741.33
----------------------	---------------------

NOTA 12.- 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.

Reserva de Revalorización de Patrimonio	73.350.82
--	------------------

NOTA 13.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los Ingresos del periodo 2010 se indican a continuación

Ventas netas gravadas con IVA	1'813.246.68
Ventas Parafina con IVA	36.080.35
Ventas de gel con IVA	15.512.54
Otros Ingresos	3.271.25
(-) Devolución en Ventas	8.078.53
TOTAL	1'860.032.29

Gastos Operacionales y Administración

COSTO DE PRODUCCION	1'292.499.59
COSTO DE MATERIA PRIMA	910.551.93
Inventario Inicial Materia Prima	142.208.25
Compras Netas	1'118.065.93
Importaciones de Parafina	644.137.36
Compras Nac. de Parafina	473.928.57
Inventario Final Materia Prima	349.722.25
GASTOS DE PRODUCCION	381.947.66
Mano de Obra	176.362.71
Gastos de Fabricación	273.459.33
Inventario Inicial de Materiales	55.520.69
Compras Netas de materiales	240.850.93
Inventario Final de Materiales	111.364.41
Depreciaciones	54.096.52
Gastos por seguros	8.134.64
Agua y Energía Eléctrica	11.642.78
Mantenimiento de Naves	9.917.57
Mantenimiento de Equipos	4.660.61
PRODUCTOS TERMINADOS	-67.874.38
Inv. Inicial Prod. Terminados	27.680.39
Inv. Final Prod. Terminados	-95.554.77
GASTOS OPERACIONALES	324.358.26

Gastos Administrativos	324,358.26
------------------------	------------

TOTAL COSTOS Y GASTOS DE PRODUCCIÓN	1'292.499.59
--	---------------------

NOTA 14.- 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.

15 % Utilidad para trabajadores	36.476.17
---------------------------------	-----------

NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta	52.448.00
---------------------	-----------

NOTA 16.-

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>1'125.027.91</u>	1.178
Pas. Corr.	954.611.30	

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 1.178 dólares para pagar logrando de esta manera superar el año pasado que fue de 0.98 encontrando una mayor liquidez de la empresa.

RAZON DE EFECTIVO

Eft. (dispo)	<u>74.797.62</u>	0.07835
Pas. Corr.	954.611.30	

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 encontramos que disminuyó con respecto al año pasado a 0.07835.

ANALISIS DE SOLVENCIA

LEVERAGE TOTAL

Pas. Total	<u>954.611.30</u>	1.359
Patrimonio	702.168.73	

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 encontrando que también disminuyó con relación al año anterior demostrando el crecimiento de la empresa con respecto a su solvencia.

Este indicador revela, que por cada dólar aportado 1.359 dólares son financiados por terceros.

ANALISIS DE RENTABILIDAD

RENDIMIENTO DE LA INVERSION

Utilidad	<u>154.250.27</u>	0,0931
Act. Total	1'656.780.03	

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...

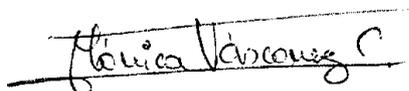
Este indicador revela, que por cada dólar invertido, respecto a los activos totales se recupera 0,0931 ctvs.

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

Utilidad	<u>154.250.27</u>	0,2197
Patrimonio	702.168.73	

Este indicador señala la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente.

Este indicador revela, que por cada dólar invertido, respecto de la inversión representada en el patrimonio se recupera 0,2197 ctvs.



Mónica Vásconez C.
C.P.A.
SC-RNAE-539

CONCLUSIONES

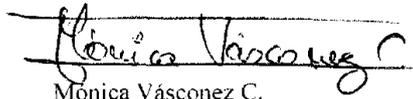
- Como conclusiones se puede decir que la empresa tiene una liquidez mayor que el año anterior al igual que su solvencia. Lo que hace que se encuentre en una situación estable.
- El Control interno ha mejorado mucho, se encontró que su organización está muy bien estructurada y todos sus documentos de soporte están muy bien llevados.

RECOMENDACIONES

- Tenemos que recomendar que la empresa trate de disminuir un poco sus pasivos para tranquilidad de sus accionistas.

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

Atentamente.



Mónica Vásquez C.

CPA

SC-RNAE-539