

HERMINIO DELGADO
CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2011

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 2011**

**FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO
COMPAÑÍA LIMITADA**

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑIA LIMITADA
AÑO ECONOMICO 2011

INFORMACION GENERAL

Se procedió a realizar la Auditoria Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011, 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 2011, 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 2011, copias de los mismos debidamente avalizados entregados por la Administración.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

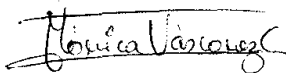
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación 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 contemplen. 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 2011, 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 Vásquez C.
C.P.A.
SC-RNAE-539

ING. COM. MARIO BUEND O.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO C.L.

Fecha: 17/04/2012

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PAG..1

Hora: 21:40:01

CODIGO

CUENTAS

SALDOS DE CUENTAS

1	ACTIVO	1,889,530.27
11	ACTIVO CORRIENTE	1,242,055.30
111	DISPONIBLE	159,809.44
11101	CAJA GENERAL	498.46
1110101	CAJA CHICA	370.00
1110102	CAJA	128.46
11102	BANCOS	159,310.98
1110203	PRODUBANCO No 12-46033-8	156,121.34
1110204	BCD.DEL AUSTRO,TARJETA PREPAGO	427.68
1110205	BANCO DEL PICHINCHA CTA.17557232	2,761.96
112	EXIGIBLE	530,251.19
11201	CUENTAS POR COBRAR	1,850.50
1120107	JUAN JOSE DELGADO ORAMAS	250.00
1120112	GIOVANNY HIDALGO RIVERA	46.50
1120113	BLANCA JIMENEZ U.	148.00
1120115	ELSA SIGUENCIA	36.00
1120117	GARANTIA A NAVIERAS	800.00
1120123	MARTHA TARGUI	92.00
1120128	MAURO VIVAR	96.00
1120137	ESPERANZA QUEZADA	30.00
1120138	PABLO CASTRO	130.00
1120139	DANILO SANCHEZ	192.00
1120141	DELIA INGA TIERRA	30.00
11202	CLIENTES	528,400.69
1120201	CLIENTES VARIOS	528,400.69
113	REALIZABLE	551,994.67
11301	MATERIA PRIMA	382,688.39
11302	PRODUCTOS TERMINADOS	77,568.63
11303	MATERIALES	91,737.65
12	ACTIVO FIJO	648,587.60
121	MAVE INDUSTRIAL	377,460.78
12101	VALOR MAVE INDUSTRIAL	477,040.50
12102	DEPREC.ACUM.MAVE INDUSTRIAL	-99,579.72
122	MAQUINARIA	165,045.06
12201	VALOR DE MAQUINARIA	450,430.72
12202	DEPREC.ACUM.MAQUINARIA	-285,385.66
123	EQUIPO DE FABRICA	44,318.94
12301	VALOR EQUIPO DE FABRICA	82,402.19
12302	DEPREC.ACUM.EQUIPOS DE FABRICA	-38,083.25
124	MUEBLES Y ENSERES	7,767.48
12401	VALOR DE MUEBLES Y ENSERES	33,130.60
12402	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-25,363.12
125	VEHICULOS	49,049.77
12501	VALOR DE VEHICULOS	119,488.44
12502	DEPREC.ACUM.VEHICULOS	-70,438.67
126	EQUIPO ELECTRONICO	4,945.57
12601	EQUIPOS DE COMPUTACION	16,708.63
12602	DEPRECIACION ACUM.EG.COMPUTACION	-11,763.06
14	ACTIVO DIFERIDO	-1,112.63
141	I.V.A.	-24,246.02
144	ANTICIPO A PROVEEDORES	3,340.00
14402	HUGO ALBARRACIN	2,500.00
14422	MARIO FEICAN	840.00

Fecha: 17/04/2012

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Hora: 21:40:01

CODIGO	CUENTAS	SALDOS DE CUENTAS
145	IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO	19,622.90
14501	IMPTO.A LA RENTA RETEN.EN LA FUENTE	19,622.90
146	IMPORTACIONES	170.49
14617	MP.623094 AM WAX	170.49
2	PASIVO	-1,146,310.88
21	PASIVO CORRIENTE	-1,146,310.88
211	CUENTAS POR PAGAR	-312,000.00
21101	JULIO DELGADO JARA	-156,000.00
21104	GUSTAVO DELGADO MORENO	-15,000.00
21105	BERTHA MORENO MENA	-141,000.00
212	IESS. Y SALARIOS POR PAGAR	-141,036.84
21202	SALARIOS POR PAGAR	-17,468.71
21203	IESS.APORTES POR PAGAR	-7,521.20
21205	UTILIDADES POR PAGAR	-11,460.82
21206	OTROS DESCUENTOS EN ROL	-754.17
21207	RESERVAS JUBILACION POR PAGAR	-72,549.21
21208	RESERVAS DESAHUCIO POR PAGAR	-31,282.73
215	RETENCIONES E IMPUESTO A LA RENTA	-18,335.03
21501	RETENCIONES EN LA FUENTE	-1,731.49
21502	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-16,259.00
21503	IVA.RETENIDO EN LA FUENTE	-344.54
218	PROVEEDORES	-67,200.00
21803	AM WAX	-67,200.00
219	DOCUMENTOS POR PAGAR	-607,739.01
21903	PRODUBANCO	-400,739.01
21906	ALICIA PONS DE PALACIOS	-67,000.00
21907	JOSE ORAMAS M.	-80,000.00
21909	ALEJANDRO PENA	-50,000.00
21911	MARIO BUENO Q.	-10,000.00
3	PATRIMONIO	-743,219.39
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 ORAMAS	-204.14
318	ESTEBAN DELGADO ORAMAS	-204.14
32	RESERVAS	-121,092.64
321	RESERVAS LEGALES	-42,741.33
322	RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	-78,351.31
33	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	-118,094.46
331	JULIO DELGADO JARA	-27,588.81
332	JOSE HERMINIO DELGADO CALLE	-143.81
334	GUSTAVO DELGADO MORENO	-19,521.72
335	BERTHA MORENO MENA	-61,489.71
336	MARCIA DELGADO MORENO	-1,500.00
337	JUAN JOSE DELGADO ORAMAS UTILIDADES	-3,563.43
338	ESTEBAN DELGADO ORAMAS UTILIDADES	-4,286.98
34	PERDIDA/UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-48,685.66
38	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-453,346.63
381	JULIO DELGADO AP.FUT.CAPITALIZAC.	-130,601.47

gn

ING. COM. MARIO BUENO Q.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO C.L.

Fecha: 17/04/2012

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PAG..3

Hora: 21:40:01

CODIGO

CUENTAS

SALDOS DE CUENTAS

382	JOSE HERMINIO DELGADO AP.FUT.CAPIT.	-166.89
384	GUSTAVO DELGADO APORT.FUT.CAPITALIZ	-92,454.00
385	BERTHA MORENO APORT.FUT.CAPITALIZAC	-115,078.06
386	MARCIA DELGADO MORENO,AP.FUT.CAP.	-22,630.81
387	JUAN JOSE DELGADO ORAMAS A.F.CAP.	-46,226.16
388	ESTEBAN DELGADO ORAMAS A.F.CAP.	-46,189.24

RESULTADO:

0.00

CODIGO

CUENTAS

SALDOS DE CUENTAS

4	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-48,685.66
41	UTILIDAD OPERACIONAL	-76,405.48
411	UTILIDAD BRUTA	-497,605.48
41101	VENTAS NETAS	-2,046,717.14
4110101	VENTAS BRUTAS	-2,071,153.28
411010101	VENTA DE VELAS IVA 12%	-2,055,174.26
411010102	VENTA DE PARAFINA IVA. 12%	-3,162.35
411010104	VENTAS DE BEL IVA 12%	-12,482.67
411010108	OTROS INGRESOS	-334.00
4110102	DEVOLUCIONES EN VENTAS	24,436.14
41102	COSTO DE PRODUCCION	1,549,111.66
4110201	COSTO DE MATERIA PRIMA	969,879.12
411020101	INVENTARIO INICIAL MATERIA PRIMA	349,722.25
411020102	COMPRAS NETAS	1,002,845.26
41102010201	IMPORTACIONES DE PARAFINA	928,526.06
41102010202	COMPRAS NACIONALES DE PARAFINA	74,319.20
411020103	INVENTARIO FINAL MATERIA PRIMA	-382,688.39
4110202	GASTOS DE PRODUCCION	579,232.54
411020201	MANO DE OBRA	238,298.95
41102020101	SALARIOS PERSONAL DE PLANTA	141,997.15
41102020102	DECIMO TERCER SUELDO	11,945.69
41102020103	APORTES PATRONALES AL IESS.	17,280.17
41102020104	FONDOS DE RESERVA	10,800.80
41102020105	DECIMO CUARTO SUELDO	9,929.59
41102020106	VACACIONES PAGADAS, PLANTA	324.54
41102020107	RESERVAS PARA JUBILACION	36,818.19
41102020108	RESERVAS PARA DESAHUCIO	9,202.82
411020202	GASTOS DE FABRICACION	322,947.45
41102020201	INVENTARIO INICIAL MATERIALES	111,364.41
41102020202	COMPRAS NETAS DE MATERIALES	205,071.98
4110202020201	HILLO	14,889.65
4110202020202	PAPEL BLANCO	4,965.98
4110202020205	ETIQUETAS	17,297.35
4110202020206	COMBUSTIBLE	12,330.94
4110202020207	COLORANTES	8,512.59
4110202020208	PEGA	284.85
4110202020209	HARINA Y ALMIDON	608.13
4110202020210	CAJAS DE CARTON	41,883.31
4110202020211	PLASTICO PVC.	6,211.54
4110202020212	FRAGANCIAS	633.50
4110202020213	COPAS DE VIDRIO	8,030.51
4110202020214	VESTUARIO Y PRENDAS DE PROTECCION	1,771.78
4110202020215	OTROS MATERIALES	3,465.78
4110202020216	ARTICULOS PARA EMPAQUE	4,599.51
4110202020217	COMPRA DE PRODUCTOS TERMINADOS	21,094.23
4110202020218	MATERIALES IMPRESION DE CODIGOS	103.50
4110202020219	BLISTER PARA VELAS DE CUMPLEAÑOS	18,674.54
4110202020220	OTROS GASTOS DE FABRICACION	922.52
4110202020222	TRANSPORTE DE MERCADERIA	38,791.77
411020203	INVENTARIO FINAL DE MATERIALES	-91,737.65
411020205	DEPRECIACIONES	63,885.90
41102020501	DEPREC.DE NAVE INDUSTRIAL	10,582.02
41102020502	DEPREC.DE MAQUINARIA	38,572.38

97

ING. COM. MARIO BUENO Q.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO C.L.

PAG..2

Fecha: 17/04/2012

ESTADO DE RESULTADOS

Hora: 21:42:41

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CODIGO

CUENTAS

SALDOS DE CUENTAS

4110202020503	DEPREC.DE EQUIPO DE FABRICA	7,659.10	
4110202020505	DEPREC.DE VEHICULOS	7,072.40	
41102020206	GASTOS POR SEGUROS	8,396.88	
4110202020601	GASTOS SEGUROS DE NAVE INDUSTRIAL	835.01	
4110202020602	GASTOS SEGUROS DE MAQUINARIA	1,678.68	
4110202020603	GASTOS SEGUROS EQUIPO FABRICA	670.34	
4110202020605	GASTOS SEGUROS VEHICULOS	2,781.73	
4110202020606	GASTOS SEGURO DE INVENTARIOS	2,431.12	
41102020207	AGUA Y ENERGIA ELECTRICA	11,050.84	
41102020208	MANTENIMIENTO DE NAVES	7,701.66	
41102020209	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	7,213.43	
411020203	PRODUCTOS TERMINADOS	17,986.14	
41102020301	INV.INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	95,554.77	
41102020302	INV.FINAL PRODUCTOS TERMINADOS	-77,568.63	
412	GASTOS OPERACIONALES		421,237.61
41201	GASTOS ADMINISTRATIVOS		421,237.61
4120101	SUELDO Y SALARIOS PERSON.ADMINIST.	155,981.19	
4120102	DECIMO TERCER SUELDO, ADM.	8,975.83	
4120103	APORTES PATRONALES AL IESS.	18,951.75	
4120104	FONDOS DE RESERVA ADMINISTRAC.	12,078.24	
4120105	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,446.31	
4120106	DECIMO CUARTO SUELDO, ADM.	2,525.18	
4120107	HONORARIOS Y COMISIONES	22,619.37	
4120108	PROMOCION Y PUBLICIDAD	327.15	
4120109	COMBUSTIBLES	3,379.02	
4120111	SEGUROS Y REASEGUROS	999.93	
4120112	SUMINISTROS Y MATERIALES	5,530.08	
4120113	TRANSPORTE	4,445.86	
4120114	GASTOS DE GESTION (AGASAJOS)	824.26	
4120115	GASTOS DE VIAJE	10,706.48	
4120116	TELECOMUNICACIONES E INTERNET	2,446.23	
4120118	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	13,689.71	
4120119	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	3,896.19	
4120121	INTERESES Y COMISIONES BANCOS.	37,342.97	
4120122	INTERESES PAGADOS A TERCEROS	41,999.20	
4120123	OTROS GASTOS LOCALES	677.95	
4120124	DESCUOS.Y DEVOLUCIONES EN COMPRAS	-10.45	
4120125	GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	2,801.17	
4120126	GUARNIA Y SEGURIDAD DE LA NAVE	6,765.72	
4120127	GTOS.A SER REEMBOLSADOS LOCALES	197.51	
4120128	OTROS GASTOS EN EL EXTERIOR	1,049.02	
4120129	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1,154.04	
4120130	REFRIGERIOS AL PERSONAL	616.74	
4120131	GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL EXTERIOR	1,010.03	
4120132	RESERVAS PARA JUBILACION	35,731.02	
4120133	RESERVAS PARA DESAHUCIO	22,079.91	
413	OTROS INGRESOS		-37.61
41301	INTERESES GANADOS		-37.61
42	15% UTILIDAD PARA TRABAJADORES		11,460.82
43	IMPUESTO A LA RENTA		16,259.00

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE			1.242.055,30
CAJA		159.809,44	
CAJA CHICA	370,00	498,46	
CAJA	128,46		
BANCOS		159.310,98	
PRODUBANCO No. 12-46033-8	156.121,34		
BANCO DEL AUSTRO, TARJETA PREPAGO	427,68		
BANCO DEL PICHINCHA CTA.17557232	2.761,96		
EXIGIBLE			530.251,19
CUENTAS POR COBRAR	1.850,50		
CLIENTES		528.400,69	
CLIENTES VARIOS	528.400,69		
REALIZABLE			551.994,67
MATERIA PRIMA	382.688,39		
PRODUCTO TERMINADOS	77.568,63		
MATERIALES	91.737,65		
ACTIVO FIJO			648.587,60
NAVE INDUSTRIAL	477.040,50		
DEP. ACUM.NAVE INDUSTRIAL	(99.579,72)		
MAQUINARIA	450.430,72		
DEP.ACUM.MAQUINARIA	(285.385,66)		
EQUIPO DE FABRICA	82.402,19		
DEP. ACUM. EQUIPO DE FABRICA	(38.083,25)		
MUEBLES Y ENCERES	33.130,60		
DEP,ACUM MUEBLES Y ENCERES	(25.363,12)		
VEHICULOS	119.488,44		
DEP.ACUM.VEHICULOS	(70.438,67)		
EQUIPO DE COMPUTACION	16.708,63		
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	(11.763,06)		
ACTIVO DIFERIDO			(1.112,63)
I.V.A.	(24.246,02)		
ANTICIPO A PROVEEDORES	3.340,00		
IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO			
IMPUESTO A LA RENTA RETEN, EN LA FUEI	19.622,90		
IMPORTACIONES			
NP,623094 AM WAX.	170,49		
TOTAL ACTIVO			1.889.530,27
PASIVO			1.146.310,88
PASIVO CORRIENTE		1.146.310,88	

CUENTAS POR PAGAR		312.000,00		
Julio Delgado Jara	156.000,00			
Gustavo Delgado Moreno	15.000,00			
Bertha Moreno Mena	141.000,00			
IESS Y SALARIOS POR PAGAR		141.036,84		
SALARIOS POR PAGAR	17.468,71			
IESS, APORTES POR PAGAR	7.521,20			
UTILIDADES POR PAGAR	11.460,82			
OTROS DESSCUENTOS EN ROL	754,17			
RESERVA JUBILACION POR PAGAR	72.549,21			
RESERVA DESHAUCIO POR PAGAR	31.282,73			
RETENCIONES E IMPUESTO A LA RENTA		18.335,03		
RETENCCIONES EN LA FUENTE	1.731,49			
IMPUESTO EN LA RENTA POR PAGAR	16.259,00			
IVA. RETENIDO EN LA FUENTE	344,54			
PROVEEDORES		67.200,00		
AM WAX	67.200,00			
DOCUMENTOS POR PAGAR		607.739,01		
PRODDUBANCO	400.739,01			
ALICIA PONS DE PALACIOS	67.000,00			
JOSE ORAMAS M.	80.000,00			
ALEJANDRO PENA	50.000,00			
MARIO BUENO Q.	10.000,00			
PATRIMONIO			743.219,39	743.219,39
CAPITAL SOCIAL		2.000,00		
JULIO DELGADO JARA	575,08			
GUSTAVO DELGADO JARA	408,32			
BERTHA MORENO MENA	508,32			
IVAN ARTEAGA PONS	100,00			
JUAN JOSE DELGADO ORAMAS	204,14			
ESTEBAN DELGADO ORAMAS	204,14			
RESEERVAS		121.092,64		
RESERVAS LEGALES	42.741,33			
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	78.351,31			
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIORES		118.094,46		
JULIO DELGADO JARA	27.588,81			
JOSE HERMINIO DELGADO CALLE	143,81			
GUSTAVO DELGADO MORENO	19.521,72			
BERTHA MORENO MENA	61.489,71			
MARCIA DELGADO MORENO	1.500,00			
JUAN JOSE DELGADO ORAMAS UTILIDADE:	3.563,43			
ESTEBAN DELGADO ORAMAS UTLIDADES	4.286,98			
PERDIDA/UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		48.685,66		
APORTE FUTURAS CAPITALIZAACIONNES		453.346,63		

JULIO DELGADO AP.FUT.CAPITALIZACIONE	130.601,47
JOSE HERMINIO DELGADO AP.FUT. CAPIT.	166,89
GUSTAVO DELGADO AP.FUT.CAPIT.	92.454,00
BERTHA MORENO APOR.FUT CAPIT.	115.078,06
MARCIA DELGADO MORENO AP.FUT.CAPIT.	22.630,81
JUAN JOSE DELGADO ORAMAS AP.FUT.CAI	46.226,16
ESTEBAN DELGADO ORAMASN AP. FUT.CA	46.189,24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	

1.889.530,27

FBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2011

VENTAS NETAS			
VENTAS BRUTAS			2.046.717,14
VENTAS DE VELAS	2.055.174,26	2.046.717,14	
VENTA DE PARAFINA	3.162,35		
VENTAS DE GEL	12.482,67		
OTROS INGRESOS	334,00		
DEVOLUCION EN VENTAS	(24.436,14)		
COSTO DE PRODUCCION			1.549.111,66
COSTO DE MATERIA PRIMA		969.879,12	
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	349.722,25		
COMPRAS NETAS	1.002.845,26		
IMPORTACIONES DE PARAFINA	928.526,06		
COMPRAS NACIONALES DE PARAFINA	74.319,20		
INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	382.688,39		
GASTO DE PRODUCCION			579.232,54
MANO DE OBRA		238.298,95	
SALARIO PERSONAL DE PLANTA	141.997,15		
DECIMO TERCER SUELDO	11.945,69		
APORTES PATRONALES AL IESS	17.280,17		
FONDOS DE RESERVA	10.800,80		
DECIMO CUARTO SUELDO	9.929,59		
VACACIONES PAGADA PLANTA	324,54		
REESERVAS PARA JUBILACION	36.818,19		
RESERVAS PARA DESHAUCIO	9.202,82		
GASTOS DE FABRICACION		322.947,45	
INVEENTARIO INICIAL MATERIALES	111.364,41		
COMPRAS NETAS DE MATERIALES	205.071,98		
HILO	14.889,65		
PAPEL BLANCO	4.965,98		
ETIQUETAS	17.297,35		
COMBUSTIBLE	12.330,94		
COLORANTES	8.512,59		
PEGA	284,85		
HARINA Y AAALMIDON	608,13		
CAJAS DE CAAAARTON	41.883,31		
PLASTICO PVC	6.211,54		
FRAGANCIAS	633,50		
COPAS DE VIDRIO	8.030,51		
VESTUARIO Y PRENDAS DE PROTECCION	1.771,78		

OTROS MATERIALES	3.465,78		
ARTICULOS PARA EMPAQUE	4.599,51		
COMPRA DE PRODUCTOS TERMINADOS	21.094,23		
MATERIALES IMPRESION DE CODIGO	103,50		
BLISTER PARA VELAS DE CUMPLEANOS	18.674,54		
OTROS GASTOS DE FABRICACION	922,52		
TRANSPORTE DE MERCADERIA	38.791,77		
INVENTARIO FINAL DE MATERIALES	(91.737,65)		
DEPRECIACIONES	63.885,90		
DEPRECION DE NAVE INDUSTRIAL	10.582,02		
DEPRECIACION DE MAQUINARIA	38.572,38		
DEPRECIACION DE EQUIPO DE FABRICA	7.659,10		
DEPRECIACION DE VEHICULOS	7.072,40		
GASTOS POR SEGUROS	8.396,88		
GASTOS SEGUROS DE NAVE INDUSTRIAL	835,01		
GASTOS SEGUROS DE MAQUINARIA	1.678,68		
GASTOS SEGURO EQUIPO DE FABRICA	670,34		
GASTOS SEGUROS VEHICULO	2.781,73		
GASTO SEGURO DE INVENTARIO	2.431,12		
GASTOS SERVICIOS BASICOS	43.952,07		
AGUA Y ENERGIA ELECTRICA	11.050,84		
MANTENIMIENTO DE NAVES	7.701,66		
MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	7.213,43		
PRODUCTOS TERMINADOS	17.986,14		
INV.INICIAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	95.554,77		
INV. FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	(77.568,63)		
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS AADMINISTRATIVOS		421.237,61	421.237,61
SUELDO Y SALARIOS PERSONAL ADMINISTRATIVO	155.981,19		
DECIMO TERCER SUELDO ADMINISTRACION	8.975,83		
APORTES PATRONALES AL IESS	18.951,75		
FONDO DE RESEERVA ADMINISTRATIVO	12.078,24		
MANTENIMMMIENTO Y REPARACIONES	2.446,31		
DECIMO CUARTO SUELDO ADMINISTRACION	2.525,18		
HONORARIOS Y COMISIONES	22.619,37		
PROMOCION Y PUBLICIDAD	327,15		
COMBUSTIBLES	3.379,02		
SEGUROS Y REASEGUROS	999,93		
SSUMMINNISTROS Y MATERIALES	5.530,08		
TRANSPORTE DE MERCADERIA	4.445,86		
GASTOS DE GESTION (AGASAJOS)	824,26		
GASTO DE VIAJE	10.706,48		
TELECOMUNICACIONES E INTERNET	2.446,23		
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	13.689,71		

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	3.896,19	
INTERESES Y COMISIONES BANCOS	37.342,97	
INTERES PAGADOS A TERCEROS	41.999,20	
OTROS GASTOS LOCALES	677,95	
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN COMPRAS	(10,45)	
GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	2.801,17	
GUARDIANIA Y SEGURIDAD DE LA NAVE	6.765,72	
GASTOS A SER REMBOLSABLES LOCALES	197,51	
OTROS GASTOS EN EL EXTERIOR	1.049,02	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1.154,04	
REFRIGERIOS AL PERSONAL	616,74	
GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	1.010,03	
RESERVAS PARA JUBILACION	35.731,02	
RESERVAS PARA DESHAUCIO	22.079,91	
OTROS INGRESOS		(37,61)
INTERESES GANADOS	(37,61)	
15% UTILIDAD PARA TRABAJADORES		11.460,82
IMPUESTO A LA RENTA		16.259,00
UTILIDAD BRUTA		497.605,48
UTILIDAD OPERACIONAL		76.405,48
UTILIDAD DEL EJERCICIO		48.685,66

HERMINIO DELGADO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Cuentas	Capital Social	Dividendos de Accionistas	Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuacion de Activos	Reserva de Capital	Resultados del Ejercicio	Patrimonio Total
SALDOS AL 31 DE DIC 2010									
Capital social	2,000.00								
Dividendos de accionistas									
Aporte Socios para Futuras Capitalizaciones			329,096.36						
Reserva Legal				42,741.33					
Reserva Facultativa					0.00				
Reserva por Valuacion de Activos						73,350.82			
Reserva de Capital							0.00		
Utilidades Ejercicio Anteriores									
Utilidades Ejercicio								100,729.95	
Pérdida del Ejercicio 2010								15,250.27	
TOTAL DEL PATRIMONIO 2010	2,000.00	0.00	329,096.36	42,741.33	0.00	73,350.82	0.00	100,729.95	702,168.73
TOTALES	2,000.00	0.00	329,096.36	42,741.33	0.00	73,350.82	0.00	100,729.95	702,168.73
SALDOS AL 31 DE DIC 2011									
Capital social	2,000.00								
Dividendos de accionistas									
Aporte Socios Futuras Capitalizaciones		0.00							
Capitalizaciones			453,348.63						
Reserva Legal				42,741.33					
Reserva Facultativa					0.00				
Reserva por Valuacion de Activos						73,351.51			
Reserva de Capital							0.00		
Utilidades Ejercicio Anteriores								17,509.46	
Utilidades Ejercicio 2011									
Pérdida del Ejercicio 2011									
TOTAL DEL PATRIMONIO 2011	2,000.00	0.00	453,348.63	42,741.33	0.00	73,351.51	0.00	118,094.46	732,795.93
TOTALES	2,000.00	0.00	453,348.63	42,741.33	0.00	73,351.51	0.00	118,094.46	732,795.93

[Firma]

[Firma]

Dirección:

TELEFAX: (005 7) 2806946

HERMINIO DELGADO CIA. LTDA
INDUSTRIA VELA



FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
DEL 1RO. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	
DESCRIPCION	VALOR
1.- FLUJOS OPERACIONALES:	
Saldo efectivo a diciembre 31 de 2010	74,797.62
Saldo clientes a diciembre 31 de 2010	488,660.97
Por ventas del año	2,046,717.14
Por pago de sueldos y salarios	-434,285.96
Por pago servicios	-143,054.32
Por compra de materia prima nacional	-74,319.20
Importaciones de materia prima	-928,526.06
Por pago anticipado de gastos	0.00
Por pago gastos operacionales	-322,947.45
EFFECTIVO NETO OPERACIONAL	707,042.74
+ INGRESOS NO OPERACIONALES:	
Rendimientos financieros	0.00
Utilidades en ventas activos fijos y otros	37.61
- GASTOS NO OPERACIONALES:	
Pago de intereses	-79,342.17
Pérdida por venta activos fijos y otros	0.00
TOTAL EFECTIVO DE OPERACIONES:	627,738.18
2.- FLUJO DE INVERSIONES:	
Por compra de activos fijos	-179,459.61
Por inversiones a largo plazo	0.00
Por venta de activos fijos con utilidad o pérdida	0.00
TOTAL FLUJO DE INVERSIONES:	-179,459.61
3.- FLUJO DE FINANCIAMIENTO:	
Por préstamos corto y largo plazo	415,038.44
Por pago préstamos corto y largo plazo	-173,256.38
Por pago o anticipo de dividendos	
TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO	241,782.06
TOTAL DE EFECTIVO DEL PERIODO:	690,060.63

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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.

BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, las normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, cabe anotar que en el año 2012 ya deberán realizar la transición a las Normas Internacionales, la empresa se encuentra dentro del grupo 3, deberá implementar dichas normas en el ejercicio 2012

NOTA 2

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Auditoria 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 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 2011.

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	
CAJA CHICA	370,00
CAJA	128,46
PRODUBANCO No. 12-46033-8	156.121,34
BANCO DEL AUSTRO,TARJETA PREPAGO	427,68
BANCO DEL PICHINCHA CTA.17557232	2.761,96
SUBTOTAL	159.809,44

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

La cartera por cobrar al cierre del periodo.

	VALOR
CUENTAS POR COBRAR	1.850,50
CLIENTES VARIOS	528.400,69
Total	530.251,19

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

NOTA 5. INVENTARIOS

Incluye:

MATERIA PRIMA	382.688,39
PRODUCTO TERMINADOS	77.568,63
MATERIALES	91.737,65
Total	551.994,67

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

NAVE INDUSTRIAL	477.040,50
DEP. ACUM.NAVE INDUSTRIAL	(99.579,72)
MAQUINARIA	450.430,72
DEP.ACUM.MAQUINARIA	(285.385,66)
EQUIPO DE FABRICA	82.402,19
DEP. ACUM. EQUIPO DE FABRICA	(38.083,25)
MUEBLES Y ENCERES	33.130,60
DEP,ACUM MUEBLES Y ENCERES	(25.363,12)
VEHICULOS	119.488,44
DEP.ACUM.VEHICULOS	(70.438,67)
EQUIPO DE COMPUTACION	16.708,63
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	(11.763,06)
TOTAL	\$ 648.587,60

NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS

I.V.A.	(24.246,02)
ANTICIPO A PROVEEDORES	3.340,00
IMPUESTO A LA RENTA RETEN, EN LA FUENTE	19.622,90
IMPORTACIONES	

NP,623094 AM WAX.

170,49

TOTAL

\$

-1.112,63

NOTA 8.- CUENTAS Y GASTOS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR		312.000,00
Julio Delgado Jara	156.000,00	
Gustavo Delgado Moreno	15.000,00	
Bertha Moreno Mena	141.000,00	
IESS Y SALARIOS POR PAGAR		141.036,84
SALARIOS POR PAGAR	17.468,71	
IESS, APORTES POR PAGAR	7.521,20	
UTILIDADES POR PAGAR	11.460,82	
OTROS DESSCUENTOS EN ROL	754,17	
RESERVA JUBILACION POR PAGAR	72.549,21	
RESERVA DESHAUCIO POR PAGAR	31.282,73	
RETENCIONES E IMPUESTO A LA RENTA		18.335,03
RETENCCIONES EN LA FUENTE	1.731,49	
IMPUESTO EN LA RENTA POR PAGAR	16.259,00	
IVA. RETENIDO EN LA FUENTE	344,54	
PROVEEDORES		67.200,00
AM WAX	67.200,00	
DOCUMENTOS POR PAGAR		607.739,01
PRODUBANCO	400.739,01	
ALICIA PONS DE PALACIOS	67.000,00	
JOSE ORAMAS M.	80.000,00	
ALEJANDRO PENA	50.000,00	
MARIO BUENO Q.	10.000,00	
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	1.146.310,88	

En esta cuenta constan los valores que la empresa adeuda detallado detenidamente.

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

NOTA 9. PATRIMONIO

PATRIMONIO

743.219,39

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011 **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 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

78.351,31

NOTA 13.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los Ingresos del período 2011 se indican a continuación

VENTAS BRUTAS		2.046.717,14
VENTAS DE VELAS	2.055.174,26	
VENTA DE PARAFINA	3.162,35	
VENTAS DE GEL	12.482,67	
OTROS INGRESOS	334,00	
DEVOLUCION EN VENTAS	(24.436,14)	
Gastos Operacionales y Administración		
GASTO DE PRODUCCION		579.232,54
MANO DE OBRA		238.298,95
SALARIO PERSONAL DE PLANTA	141.997,15	
DECIMO TERCER SUELDO	11.945,69	
APORTES PATRONALES AL IESS	17.280,17	
FONDOS DE RESERVA	10.800,80	
DECIMO CUARTO SUELDO	9.929,59	
VACACIONES PAGADA PLANTA	324,54	
REESERVAS PARA JUBILACION	36.818,19	
RESERVAS PARA DESHAUCIO	9.202,82	
GASTOS DE FABRICACION		322.947,45
INVVEENTARIO INICIAL MATERIALES	111.364,41	
COMPRAS NETAS DE MATERIALES	205.071,98	
HILO	14.889,65	
PAPEL BLANCO	4.965,98	
ETIQUETAS	17.297,35	
COMBUSTIBLE	12.330,94	
COLORANTES	8.512,59	
PEGA	284,85	
HARINA Y AAALMIDON	608,13	
CAJAS DE CAAAARTON	41.883,31	
PLASTICO PVC	6.211,54	
FRAGANCIAS	633,50	
COPAS DE VIDRIO	8.030,51	
VESTUARIO Y PRENDAS DE PROTECCION	1.771,78	
OTROS MATERIALES	3.465,78	
ARRTICULOS PARA EMPAQUE	4.599,51	
COMPRA DE PRODUCTOS TERMINADOS	21.094,23	

MATERIALES IMPRESION DE CODIGO	103,50		
BLISTER PARA VELAS DE CUMPLEANOS	18.674,54		
OTROS GASTOS DE FABRICACION	922,52		
TRANSPORTE DE MERCADERIA	38.791,77		
INVENTARIO FINAL DE MATERIALES	(91.737,65)		
DEPRECIACIONES	63.885,90		
DEPRECIACION DE NAVE INDUSTRIAL	10.582,02		
DEPRECIACION DE MAQUINARIA	38.572,38		
DEPRECIACION DE EQUIPO DE FABRICA	7.659,10		
DEPRECIACION DE VEHICULOS	7.072,40		
GASTOS POR SEGUROS	8.396,88		
GASTOS SEGUROS DE NAVE INDUSTRIAL	835,01		
GASTOS SEGUROS DE MAQUINARIA	1.678,68		
GASTOS SEGURO EQUIPO DE FABRICA	670,34		
GASTOS SEGUROS VEHICULO	2.781,73		
GASTO SEGURO DE INVENTARIO	2.431,12		
GASTOS SERVICIOS BASICOS	43.952,07		
AGUA Y ENERGIA ELECTRICA	11.050,84		
MANTENIMIENTO DE NAVES	7.701,66		
MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	7.213,43		
PRODUCTOS TERMINADOS	17.986,14		
INV.INICIAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	95.554,77		
INV. FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	(77.568,63)		
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS A ADMINISTRATIVOS		421.237,61	421.237,61
SUELDO Y SALARIOS PERSONAL ADMINISTRATIVO	155.981,19		
DECIMO TERCER SUELDO ADMINISTRACION	8.975,83		
APORTES PATRONALES AL IESS	18.951,75		
FONDO DE RESEERVA ADMINISTRATIVO	12.078,24		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.446,31		
DECIMO CUARTO SUELDO ADMINISTRACION	2.525,18		
HONORARIOS Y COMISIONES	22.619,37		
PROMOCION Y PUBLICIDAD	327,15		
COMBUSTIBLES	3.379,02		
SEGUROS Y REASEGUROS	999,93		
SUMINISTROS Y MATERIALES	5.530,08		
TRANSPORTE DE MERCADERIA	4.445,86		

GASTOS DE GESTION (AGASAJOS)	824,26	
GASTO DE VIAJE	10.706,48	
TELECOMUNICACIONES E INTERNET	2.446,23	
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	13.689,71	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	3.896,19	
INTEERES Y COMISIONES BANCOS	37.342,97	
INTERES PAGADOS A TERCEROS	41.999,20	
OTROS GASTOS LOCALES	677,95	
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN COMPRAS	(10,45)	
GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	2.801,17	
GUARDIANIA Y SEGURIDAD DE LA NAVE	6.765,72	
GASTOS A SER REMBOLSABLES LOCALES	197,51	
OTROS GASTOS EN EL EXTERIOR	1.049,02	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1.154,04	
REFRIGEERIOS AL PERSONAL	616,74	
GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAISS	1.010,03	
RESERVAS PARA JUBILACION	35.731,02	
RESERVAS PARA DESHAUCIO	22.079,91	
OTROS INGRESOS		(37,61)
INTERESES GANADOS	(37,61)	

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	11.460,82
---------------------------------	-----------

NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta	16.259,00
---------------------	-----------

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>1'242.055,30</u>	1.084
Pas. Corr.	1'146.310,88	

La institución cuenta con una liquidez mejor que la del ejercicio económico anterior, dicho de otra manera, por cada dólar que la institución debe, tiene 1.084 dólares para pagar.

RAZON DE EFECTIVO

Eft. (dispo)	<u>159.809,44</u>	0.07835
Pas. Corr.	1'146.310,88	

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>1'146.310,88</u>	1.542
Patrimonio	743.219,39	

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 1.542 dólares son financiados por terceros.

ANALISIS DE RENTABILIDAD

RENDIMIENTO DE LA INVERSION

Utilidad	<u>48.685,66</u>	0,0392
Act. Total	1'242.055,30	

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...

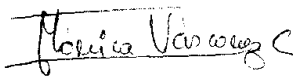
Este indicador revela, que por cada dólar invertido, respecto a los activos totales se recupera 0,0392 ctvs.

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

Utilidad	<u>48.685.66</u>	0,0655
Patrimonio	743.219.39	

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 0,0655 ctvs.



Mónica Vásconez C,
C.P.A.
SC- RNAE-539

CONCLUSIONES

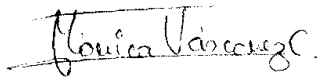
- Como conclusiones se puede decir que la empresa disminuyó su liquidez con respecto al ejercicio económico anterior, la rentabilidad ha disminuido pero con las nuevas políticas que tomará la empresa se espera lograr un aumento de ella.
- El Control interno es muy bien manejado por las personas encargadas de la empresa, sus documentos de soporte están muy bien llevados.

RECOMENDACIONES

- Tenemos que recomendar que la empresa implemente políticas para lograr una mejor rentabilidad en los ejercicios económicos siguientes.

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