

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANIA LIMITADA

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Fábrica de Velas Herminio Delgado Compañía Limitada
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 14 de Marzo de 2018

A la Junta General de Socios de:

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA. LIMITADA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA. LIMITADA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. *"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen"*. Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

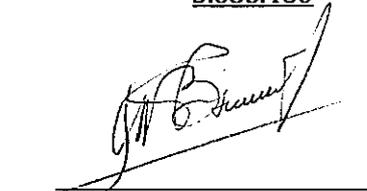
SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	281.852	342.818
Activos financieros	3	630.551	608.008
Inventarios	4	1.081.845	941.913
Servicios y otros pagos anticipados		19.754	20.514
Activos por impuestos corrientes	5	115.232	101.142
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo (neto)	6	<u>1.559.226</u>	<u>1.587.556</u>
TOTAL ACTIVO		<u>3.688.460</u>	<u>3.601.951</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar locales	7	435.339	493.841
Obligaciones con instituciones financieras	8	256.416	185.166
Otras obligaciones corrientes	9	279.227	318.074
Anticipo de clientes		15.134	1.641
Otros pasivos financieros		2.866	2.298
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	8	80.827	101.604
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10	463.000	390.000
Provisión por beneficios a empleados	11	486.449	448.153
Otros pasivos no corrientes	12	<u>60.000</u>	<u>138.000</u>
TOTAL PASIVOS		2.079.258	2.078.777
PATRIMONIO NETO			
Capital	13	2.000	2.000
Reserva Legal		42.741	42.741
Resultados acumulados		1.631.943	1.542.752
Resultado del ejercicio		129.218	127.416
Otros resultados integrales (ORI)	14	<u>(196.701)</u>	<u>(191.735)</u>
TOTAL PATRIMONIO		1.609.202	1.523.174
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.688.460</u>	<u>3.601.951</u>


Arq. Gustavo Delgado Moreno
Gerente


Ing. Mario Bueno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes (neto)	15	3.296.967	3.504.752
Costo de ventas y producción		<u>(2.565.112)</u>	<u>(2.772.756)</u>
Utilidad bruta		731.855	731.996
Gastos administrativos	16	(423.871)	(436.421)
Gastos financieros	17	(98.819)	(98.610)
Otros ingresos		<u>587</u>	<u>11.720</u>
Utilidad antes de impuestos		209.752	208.685
15% Participación trabajadores	18	(31.463)	(31.303)
22% Impuesto a la renta	18	<u>(49.071)</u>	<u>(49.966)</u>
Utilidad del período después de impuestos		129.218	127.416
Otros resultados integrales		<u>(4.966)</u>	<u>(191.735)</u>
Resultados integrales totales del ejercicio		<u>124.252</u>	<u>(64.319)</u>

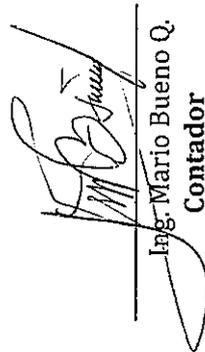

Arq. Gustavo Delgado Moreno
Gerente


Ing. Mario Bueno Q.
Contador

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital social	Aporte fut. Capitalz.	Reserva legal	Otros Resultados integrales	O.R.I.	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 31 Diciembre 2016	2.000	913.125	42.741	552.195	-	-	110.619	1.620.679
Transferencia		(913.125)				990.558	(77.433)	-
Dividendos							(33.186)	(33.186)
Utilidad del ejercicio					(191.735)		127.416	(64.319)
Saldo inicial al 01 de Enero 2017	2.000	-	42.741	552.195	(191.735)	990.558	127.416	1.523.174
Dividendos							(38.225)	(38.225)
Utilidad integral del ejercicio					(4.966)		129.218	124.252
Saldo final al 31 Diciembre 2017	2.000	0	42.741	552.195	(196.701)	990.558	218.410	1.609.202


Arq. Gustavo Delgado Moreno
Gerente


Ing. Mario Bueno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(60.966)	(27.289)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	41.691	473.680
Clases de cobros por actividades de operación	3.295.861	3.685.421
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.289.883	3.667.684
Otros cobros por actividades de operación	5.978	17.737
Clases de pagos por actividades de operación	(3.161.229)	(3.025.777)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.245.289)	(2.165.551)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(750.172)	(697.384)
Otros pagos por actividades de operación	(165.769)	(162.842)
Impuestos a las ganancias pagados	(81.269)	(93.886)
Intereses pagados	(11.671)	(98.611)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	6.533
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(103.465)	(491.938)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(103.465)	(491.938)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	808	(9.031)
Préstamos Bancarios	(32.217)	(155.569)
Financiación por préstamos a largo plazo	71.250	185.167
Dividendos pagados	(38.225)	(38.629)
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(60.966)	(27.289)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>342.818</u>	<u>370.107</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>281.852</u>	<u>342.818</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑÍA LIMITADA**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	209.752	208.684
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	111.404	292.319
Ajustes por gasto de depreciación	131.795	120.155
Ajuste por gastos en provisiones	40.661	2.898
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(49.071)	(49.966)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(31.463)	(31.303)
Ajustes por beneficios sociales a largo plazo		-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	19.482	250.535
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(279.465)	(27.323)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(18.206)	151.211
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.958)	
Incremento en anticipo de proveedores	(6.597)	(8.343)
Variación en inventarios	(139.932)	(314.298)
Disminución en otros activos	(8.112)	13.487
Variación en cuentas por pagar comerciales	(90.315)	334.094
Disminución en otras cuentas por pagar	(4.060)	(18.899)
Incremento en beneficios empleados	(22.779)	(185.013)
Incremento en anticipo de clientes	<u>13.493</u>	<u>438</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	<u>41.691</u>	<u>473.680</u>


 Arq. Gustavo Delgado Moreno
 Gerente


 Ing. Mario Bueno Q.
 Contador

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1. INFORMACIÓN GENERAL

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANIA LIMITADA.- Fue constituida el 15 de Octubre de 1987 en la ciudad de Cuenca – Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías el 21 de Octubre de 1987, con número 226 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Octubre de 1987, bajo el N° 195. Posteriormente el 23 de Febrero de 1995, Fábrica de Velas Herminio Delgado Cía. Ltda. y la Compañía Industrias Delgado Moreno Cía. Ltda. se fusionaron .

Con fecha 23 de Agosto del 2012 se elevó a escritura pública la ampliación del objeto social y reforma de los estatutos, documento que se inscribió en el repertorio 7.559 del Registro Mercantil 11 de Septiembre del 2012.

El objeto social reformado de la Compañía es la producción de velas de cera y su comercialización en el país y en el exterior. Además podrá fabricar importar y comercializar productos higiénicos y aromatizantes; podrá además importar y comercializar: parafinas de petróleo, ceras vegetales y animales, colorantes, aromas, pabilos, velas y cirios, insumos para su terminado accesorios y complementos para velas, equipos y maquinarias para la fabricación y terminado de velas.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Cornelio Vintimilla N° 202 y Octavio Chacón.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Directorio de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Importancia relativa y materialidad**

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados a través de descuentos en los roles de pagos.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la el deterioro de cartera, anualmente.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscal del 22% o el 25% según corresponda, por disposiciones legales.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. %
Edificios	37	3
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	50 y 10	2 y 10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

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

Pasivos financieros a corto plazoCuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras,

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

por consumos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. Pagaderos en el corto y largo plazo.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses, con la tasa del 1% y se liquidan en el corto y largo plazo.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: Cuentas por pagar diversas relacionadas.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio La Compañía ha contratado a Actuaría Consultores Cía Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva de revaluación del patrimonio

Representan un ajuste contable de años anteriores, cuando la compañía presentaba sus estados financieros en la moneda de suces, bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales, en el presente período registra pérdidas.

Reconocimiento de ingresos .- La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **La revalorización de activos fijos.**- Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) para PYMES requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.
- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2017	2016
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- /AAA-	AAA- /AAA-
Banco de la Producción S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1.657	1.785
Banco de Guayaquil S.A	39.847	102.369
Banco de la Producción S.A.	161.544	102.457
Banco del Austro S.A. (tarjeta prepago)	428	428
Banco Pichincha C.A.	69.984	107.088
Banco del Austro S.A.	8.243	28.542
Cooperativa Jardín Azuayo Ltda.	<u>149</u>	<u>149</u>
Total	<u>281.852</u>	<u>342.818</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes varios (1)	620.478	602.272
Fletes a clientes	1.009	531
Otras cuentas por cobrar	11.961	8.104
Estimación para deterioro de cartera (2)	<u>(2.898)</u>	<u>(2.898)</u>
Total	<u>630.551</u>	<u>608.008</u>

(1) Al 31 de Diciembre, se resumen los saldos por fecha de vencimiento de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera por vencer	493.144	525.040
Cartera vencida de 0 a 3 meses	93.761	69.768
Cartera vencida de 4 a 7 meses	30.295	3.282
Cartera vencida de 8 a 12 meses	398	3.004
Cartera vencida por más de 12 meses	<u>2.880</u>	<u>1.178</u>
Total	<u>620.478</u>	<u>602.272</u>

(2) Durante el período 2017 La Compañía, considera que no es necesario hacer estimaciones adicionales por deterioro.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4.- INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre La Compañía presenta los siguientes saldos de inventarios:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	382.656	241.030
Productos terminados	118.893	84.752
Materiales	336.243	257.049
Importaciones en tránsito	<u>244.053</u>	<u>359.082</u>
Total	<u>1.081.845</u>	<u>941.913</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está constituido como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta que le han retenido	27.967	25.794
Impuesto a la salida de divisas	77.836	69.486
Impuesto a la renta pagado como anticipo	<u>9.428</u>	<u>5.862</u>
Total	<u>115.232</u>	<u>101.142</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre ha sido como se muestran a continuación:

	Saldo inicial al 31 Dic 2016	Adiciones	Saldo final al 31 Dic 2017
Terrenos	272.670		272.670
Muebles y enseres	82.728	6.225	88.953
Maquinaria y equipo	779.126	49.641	828.767
Naves, aeronaves, barcazas y similares	798.699	1.479	800.178
Equipo de computación	46.584	5.414	51.998
Vehículos, equipos transporte	132.471	40.706	173.177
Subtotal	2.112.278	103.465	2.215.743
Depreciación	(524.722)	(131.795)	(656.517)
Saldo neto	<u>1.587.556</u>	<u>(28.330)</u>	<u>1.559.226</u>

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales (*)	35.228	29.393
Proveedores extranjeros (*)	<u>400.111</u>	<u>464.448</u>
Total	<u>435.339</u>	<u>493.841</u>

(*) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos por fecha de vencimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	419.696	474.750
Vencida de 1 a 3 meses	15.603	18.799
Vencida de 4 a 7 meses	-	115
Vencida de 8 a 12 meses	-	85
Vencida por más de 12 meses	<u>40</u>	<u>92</u>
Total	<u>435.339</u>	<u>493.841</u>

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre están constituidas como sigue:

Entidad financiera	N° operac.	Inicio	% int.	<u>2017</u>		Finalizac.
				Corto plazo	Largo plazo	
Banco de la Producc. Produbanco S.A.	CAR1040011648400	19/7/2017	9,84%	235.639		01-10-2019
Banco de la Producc. Produbanco S.A.	CAR10400084672000	20/05/2016	9,76%	<u>20.777</u>	<u>80.827</u>	05/09/2019
Total				<u>256.416</u>	<u>80.827</u>	

(*) Las obligaciones que La Compañía mantiene con el Banco Produbanco S.A., están garantizadas con hipoteca abierta, sobre la planta industrial.

Entidad financiera	N° operac.	Inicio	% int.	<u>2016</u>		Finalizac.	Garantía
				Corto plazo	Largo plazo		
Banco Produbanco S.A.	CAR10400029622000	13/12/2013	11,23%	36.614	101.604	12-05-2017	Hipoteca
Banco Produbanco S.A.	CAR10400084672000	20/05/2016	9,76%	63.552		05/09/2019	Hipoteca
Banco de Guayaquil S.A. (*)				<u>85.000</u>	-		Hipoteca
Total				<u>185.166</u>	<u>101.604</u>		

(*) La Compañía no posee, documentos de respaldo, por la transacción de crédito con el Banco de Guayaquil S.A.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos por pagar (1)	139.899	151.339
Con la administración tributaria	8.548	30.376
Impuesto a la renta del período	49.071	49.966
15% participación trabajadores	31.463	31.303
IESS por pagar (aportes , fondos de reserva, préstamos)	14.989	15.647
Beneficios sociales por pagar (2)	14.680	15.098
Sueldos por pagar	<u>20.577</u>	<u>24.345</u>
Total	<u>279.227</u>	<u>318.074</u>

(1) Al 31 de Diciembre, se encuentra de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Julio Delgado Jara	14.548	15.052
Delgado Moreno Gustavo	27.388	32.499
Bertha Moreno Mena	89.915	89.203
Delgado Oramas Juan José	2.046	5.319
Delgado Oramas Esteban	<u>6.000</u>	<u>9.266</u>
Total	<u>139.899</u>	<u>151.339</u>

(2) Al 31 de Diciembre de 2017, encontramos los siguientes movimientos:

	Saldo final al 31 Dic. 2016	Pagos	Provisiones	Ajustes	Saldo final al 31 Dic. 2017
XII sueldo	4.138	(42.207)	44.229	(2.186)	3.974
XIV sueldo	10.959	(25.576)	26.568	(1.246)	10.705
Total	<u>15.098</u>	<u>(67.782)</u>	<u>70.797</u>	<u>(3.431)</u>	<u>14.680</u>

	Saldo inicial al 31 Dic 2015	Provisiones	Pagos	Ajustes	Saldo final al 31 Dic. 2016
XII sueldo	3.754	42.228	(41.331)	(513)	4.138
XIV sueldo	8.393	24.713	(22.405)	259	10.950
Total	<u>12.147</u>	<u>66.941</u>	<u>(63.736)</u>	<u>(255)</u>	<u>15.098</u>

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre, las obligaciones entre relacionados se presentan como sigue, las mismas que tienen pagarés como garantías entregadas al respecto.

Beneficiario	<u>2017</u>	<u>2016</u>	% Int. mensual
Delgado Moreno Marcia	250.000	250.000	1%
Palacios Pons Katherine	40.000	40.000	1%
José Oramas Merchán	78.000		1%
Palacios Rodrigo	<u>95.000</u>	<u>100.000</u>	1%
Total	<u>463.000</u>	<u>390.000</u>	

11.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre, los movimientos se presentan como sigue:

	Saldo inicial al 31 Dic 2016	Pagos	Provisiones	O.R.I.	Saldo final al 31 Dic 2017
Jubilación patronal	382.850	(27.966)	49.339	10.901	415.124
Desahucio	65.303	(5.686)	10.805	903	71.325
Total	<u>448.153</u>	<u>(33.652)</u>	<u>60.144</u>	<u>11.804</u>	<u>486.449</u>

	Saldo inicial al 31 Dic 2015	Provisión	Pagos	O.R.I.	Saldo final al 31 Dic 2016
Jubilación patronal	186.377	47.678	(21.128)	169.923	382.850
Desahucio	35.744	11.122	(3.375)	21.812	65.303
Total	<u>222.121</u>	<u>58.800</u>	<u>(24.503)</u>	<u>191.735</u>	<u>448.153</u>

Al 31 de Diciembre de 2017, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2017, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2020	
		Desahucio
Tasa de rotación promedio	10,75%	10,75%
Tasa de descuento promedio	8,26%	8,26%
Costos financieros	15.049	4.433
Costo laboral por servicio	34.291	6.370
Tasas de incremento salarial	1,50%	1,50%
Pérdida (ganancia) actuarial ORI	10.901	903

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre no se presentan movimientos en esta cuenta, los saldos con terceros son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>interés efectivo</u>	<u>Garantías</u>
Bueno Quilimbaqui Mario	10.000	10.000	1%	Pagaré
Peña Alejandro	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	1%	Pagaré
Total	<u>60.000</u>	<u>138.000</u>		

13.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre, el capital suscrito se divide en 2.000 participaciones ordinarias que tienen el valor nominal de USD. 1,00 cada una y está conformado como sigue:

<u>Socio</u>	<u>Capital</u>	<u>% participación</u>
Gustavo Delgado Moreno	1.523	76,16%
Esteban Delgado Oramas	273	13,63%
Juan José Delgado Oramas	<u>204</u>	<u>10,21%</u>
Total	<u>2.000</u>	<u>100,00%</u>

14.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2017, se presenta por concepto de otros resultados integrales los siguientes movimientos, que significan pérdidas por el estudio actuarial, para La Compañía.

	<u>Saldo inicial 31 Dic 2016</u>	<u>Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas en el ORI (periodo actual)</u>	<u>Servicio pasado total por modificac. al plan, reducc. o liquidac. anticipadas</u>	<u>Saldo final 31 Dic 2017</u>
Jub. Patronal	169.923	10.901	(6.838)	173.986
Desahucio	21.812	903	0	22.715
Total Logaritmo	<u>191.735</u>	<u>11.804</u>	<u>(6.838)</u>	<u>196.701</u>

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- VENTA DE BIENES**

Al 31 de Diciembre los movimientos se presentan como sigue a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de velas de color IVA 12%	1.269.348	1.453.983
Venta de velas de paquete IVA 12%	788.155	821.562
Venta de parafina IVA 12%	759.322	1.146.465
Accesorios para velas IVA 12%	10.113	8.110
Ventas varias	13.632	9.301
Venta gel	39.434	
Venta wax	157.865	
Venta figuras wax	199.323	
Ventas Mall del Río	118.578	80.143
Devoluciones en ventas	<u>(58.802)</u>	<u>(14.812)</u>
Total	<u>3.296.967</u>	<u>3.504.752</u>

16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios y benefic. sociales	284.963	276.620
Mantenimiento administración	5.339	5.388
Honorarios profesionales	48.236	43.185
Combustibles	1.845	1.788
Seguros	2.678	1.813
Suministros y materiales	4.648	9.922
Transporte	1.822	1.857
Gastos de gestión	3.160	2.033
Gastos de viaje	12.490	6.620
Telecomunicaciones e internet	6.077	5.507
Guardianía y seguridad	13.669	14.334
Artículos de aseo y limpieza	1.839	2.326
Otros gastos	2.227	10.471
Depreciación de activos	15.654	12.310
Impuestos contribuciones y otros	<u>19.223</u>	<u>42.248</u>
Total	<u>423.871</u>	<u>436.421</u>

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.-GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre los gastos fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses bancarios	31.153	27.942
Comisiones bancarias	4.599	6.592
Intereses terceros	<u>63.067</u>	<u>64.076</u>
Total	<u>98.819</u>	<u>98.610</u>

18.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2017.

DECRETO 210, emitido el día 20 de Noviembre de 2017, establece:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) Mares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de Mares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de Mares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están presentados en las notas No. 3,7 y 10.

A continuación el detalle de transacciones entre relacionados, en el período 2017.

<u>Relacionados</u>	<u>Compras</u>	<u>Pago de prést.</u>	<u>Pago de intereses</u>	<u>N° de transacc.</u>
Personas naturales	5.102	5.000	55.867	56
Total	<u>5.102</u>	<u>5.000</u>	<u>55.867</u>	<u>56</u>

Durante el período 2017, La Compañía cancela los valores de: USD 104.000,00 a sus tres socios, por concepto de remuneraciones y beneficios sociales y USD 27.726 a tres personas relacionadas que constan en nómina bajo relación de dependencia.

20.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que están en proceso de implementación por la administración.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 14 de Marzo del 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.