

**FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANIA LIMITADA**

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

**ÍNDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
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**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
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
N°	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, 22 de Marzo de 2019

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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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.

### 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.

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.



# NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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 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.



# NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.

## **Informe de 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 2018, 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 mes de Julio de 2019.

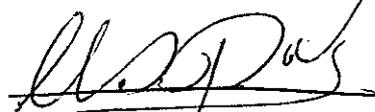
*Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.*

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>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activo</b>			
<b><u>Activo corriente</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	210.388	281.852
Activos financieros	3	597.525	622.251
Inventarios	4	961.475	1.081.845
Servicios y otros pagos anticipados	5	36.504	28.054
Activos por impuestos corrientes	6	125.363	115.232
<b><u>Activos no corrientes</u></b>			
Propiedad, planta y equipo	7	1.458.600	1.559.226
Activos por impuestos diferidos	8	<u>22.987</u>	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.412.842</u></b>	<b><u>3.688.460</u></b>
<b>Pasivo</b>			
<b><u>Pasivo corriente</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	9	289.733	435.339
Obligaciones con instituciones financieras	10	143.829	256.416
Otras obligaciones corrientes	11	271.289	282.092
Anticipos de clientes		817	15.134
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar	12	60.000	60.000
Obligaciones con instituciones financieras			80.827
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	13	398.000	463.000
Provisiones por beneficios a empleados	14	<u>621.186</u>	<u>486.449</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.784.855</b>	<b>2.079.258</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	15	2.000	2.000
Reservas		42.741	42.741
Otros resultados integrales	16	(263.111)	(196.701)
Resultados acumulados		1.709.474	1.631.943
Resultados del ejercicio		<u>136.883</u>	<u>129.218</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.627.988</b>	<b>1.609.202</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.412.842</u></b>	<b><u>3.688.460</u></b>



Arq. Gustavo Delgado Moreno  
Gerente

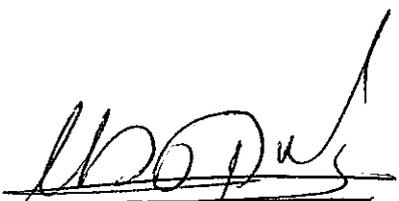


Ing. Mario Bueno Q.  
Contador

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**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	17	3.371.317	3.355.769
Otros ingresos		13.393	-
(-) Descuento en ventas	17	<u>(29.377)</u>	<u>(58.802)</u>
<b>Ventas netas</b>		<b>3.355.333</b>	<b>3.296.967</b>
Costo de ventas y producción	18	(2.492.359)	(2.444.778)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>862.974</b>	<b>852.189</b>
Gastos de venta	19	(133.237)	(122.344)
Gastos administrativos	20	(391.546)	(402.051)
Gastos financieros	21	(89.368)	(98.819)
Otros gastos		<u>(21.839)</u>	<u>(19.223)</u>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>226.984</b>	<b>209.752</b>
15% participación trabajadores		(34.048)	(31.463)
Impuesto a la renta causado		<u>(79.040)</u>	<u>(49.071)</u>
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>113.897</b>	<b>129.218</b>
(+) Ingreso por impuesto diferido		<u>22.987</u>	-
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos</b>		<b><u>136.883</u></b>	<b><u>129.218</u></b>
Otros resultados integrales		<u>(66.410)</u>	(4.966)
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>		<b><u>70.473</u></b>	<b><u>124.252</u></b>

  
 Arq. Gustavo Delgado Moreno  
 Gerente

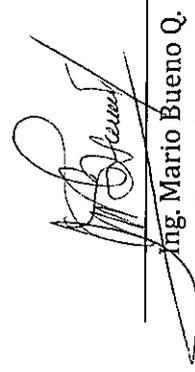
  
 Ing. Mario Bueno Q.  
 Contador

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

	Capital social	Reserva legal	Ganancias y pérd. actuar. ORI	Ganacias acum.	Aplicac. NIIF prim. vez	Reserva capital	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al al 01 de Enero 2017	2.000	42.741	(191.735)	990.558	473.533	78.662	127.416	1.523.174
Dividendos							(38.225)	(38.225)
Utilidad integral del ejercicio			(4.966)				129.218	124.252
<b>Saldo inicial al 31 Diciembre 2017</b>	<b>2.000</b>	<b>42.741</b>	<b>(196.701)</b>	<b>1.079.749</b>	<b>473.533</b>	<b>78.662</b>	<b>129.218</b>	<b>1.609.202</b>
Dividendos							(51.687)	(51.687)
Utilidad integral del ejercicio			(66.410)				136.883	70.473
<b>Saldo final al 31 Diciembre 2018</b>	<b>2.000</b>	<b>42.741</b>	<b>(263.111)</b>	<b>1.157.280</b>	<b>473.533</b>	<b>78.662</b>	<b>136.883</b>	<b>1.627.988</b>



Arq. Gustavo Delgado Moreno  
Gerente



Ing. Mario Bueno Q.  
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

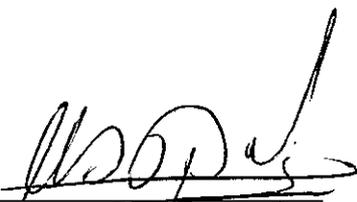
**FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(71.465)</b>	<b>(60.966)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>335.242</b>	<b>41.691</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>3.388.727</b>	<b>3.295.861</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.388.727	3.289.883
Otros cobros por actividades de operación	-	5.978
Clases de pagos por actividades de operación	(2.883.583)	(3.161.230)
<b>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</b>	<b>(2.129.633)</b>	<b>(2.245.289)</b>
Pagos a y por cuenta de los empleados	(709.073)	(750.172)
Otros pagos por actividades de operación	(44.877)	(165.769)
Intereses pagados	(89.368)	(11.671)
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>(80.534)</b>	<b>(81.269)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(46.148)</b>	<b>(103.465)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(46.148)	(103.465)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(360.559)</b>	<b>808</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	0	71.250
Pagos de préstamos	(193.415)	(32.217)
Dividendos pagados	(102.144)	(38.225)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(65.000)	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(71.465)</b>	<b>(60.966)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>281.852</b>	<b>342.818</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>210.388</u></b>	<b><u>281.852</u></b>

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>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	226.984	209.752
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	142.009	111.404
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	163.781	131.795
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	134.738	40.661
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(79.040)	(49.071)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(34.048)	(31.463)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(43.424)	19.482
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(33.751)</b>	<b>(279.465)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(21.423)	(18.206)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(2.958)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(8.450)	(6.597)
(Incremento) disminución en inventarios	120.369	(139.932)
(Incremento) disminución en otros activos	(33.118)	(8.112)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(116.467)	(90.315)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	29.968	(4.060)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	5.393	(22.779)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(14.317)	13.494
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>4.292</u>	:
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b><u>335.242</u></b>	<b><u>41.691</u></b>

  
 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. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Resumen de principales 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.
- 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 PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 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.

Importancia relativa y materialidad

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

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

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:

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

**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 2018, 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

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

---

de descuentos en los roles de pagos.

**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.

**Baja de activos y pasivos financieros.-** Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**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 de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

**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 a la renta**

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles 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 fiscales aprobadas al final de cada período.

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

---

**Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

**Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.-** El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**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.

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

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

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 plazo**Cuentas 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, 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.

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

---

**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.

**Capital suscrito o asignado**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

**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 suceso, 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

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

---

transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe 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 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, 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, los 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, 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 PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.89	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista <sup>1</sup>	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>1</sup>	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	23.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1</sup>	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	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	2018	2017
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-

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2018	2017
Caja	2.154	1.657
Banco de Guayaquil, no. 00350	68.436	39.847
Produbanco no. 12460338	84.128	161.544
Banco del Austro, tarjeta pre	428	428
Banco Pichincha no. 31889	47.898	69.984
Banco del Austro, no. 0500076	7.196	8.243
Cooperativa Jardín Azuayo no.	149	149
<b>Total</b>	<b>210.388</b>	<b>281.852</b>

**FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	598.389	620.478
Otras cuentas por cobrar	1.450	3.661
Flete clientes	578	1.009
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	<u>(2.892)</u>	<u>(2.898)</u>
<b>Total</b>	<b><u>597.525</u></b>	<b><u>622.251</u></b>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	513.466	493.144
Vencido de 1 a 3 meses	23.691	93.761
Vencido de 4 a 6 meses	12.376	30.295
Vencido de 7 a 9 meses	4.778	-
Vencido de 10 a 12 meses	17.510	398
Vencido más de 12 meses	<u>26.567</u>	<u>2.880</u>
<b>Total</b>	<b><u>598.389</u></b>	<b><u>620.478</u></b>

(2) Durante el período se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 01 de enero	(2.898)	46.643
Provisiones	-	8.546
Bajas	<u>(6)</u>	<u>(7.019)</u>
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<b><u>(2.892)</u></b>	<b><u>(2.898)</u></b>

**4.- INVENTARIOS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materia prima	346.305	382.656
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	375.206	336.243
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - producido por la compañía	113.202	118.893
Mercaderías en tránsito	<u>126.762</u>	<u>244.053</u>
<b>Total</b>	<b><u>961.475</u></b>	<b><u>1,081.845</u></b>

**FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	-	10.000
Anticipos a proveedores	31.386	11.991
Otros anticipos entregados	<u>5.118</u>	<u>6.064</u>
<b>Total</b>	<b><u>36.504</u></b>	<b><u>28.054</u></b>

**6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa ( I. R.)	27.086	27.967
Anticipo de impuesto a la renta	6.351	9.428
Impuesto a la salidas de divisas	<u>91.926</u>	<u>77.836</u>
<b>Total</b>	<b><u>125.363</u></b>	<b><u>115.232</u></b>

**7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adicione s	Ventas	Bajas y ajustes	Saldo final 31 Dic 2018
Terrenos	272.670				272.670
Edificios	800.178				800.178
Muebles y enseres	88.953	5.052			94.004
Maquinaria y equipo	828.767	39.548			868.315
Equipos de computación	51.997	1.549			53.546
Vehículos y equip. de transporte	173.177		(17.484)	(11.656)	144.037
<b>Subtotal</b>	<b>2.215.742</b>	<b>46.148</b>	<b>(17.484)</b>	<b>(11.656)</b>	<b>2.232.750</b>
(-) Depreciación Acumulada	(656.516)	(135.117)	17.484	-	(774.149)
<b>Total</b>	<b><u>1.559.226</u></b>	<b><u>(88.969)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>(11.656)</u></b>	<b><u>1.458.600</u></b>

**8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 22.987, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

**9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Locales	28.226	35.228
Del exterior	<u>261.506</u>	<u>400.112</u>
<b>Total</b>	<b><u>289.733</u></b>	<b><u>435.339</u></b>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	289.124	419.696
Vencido de 1 a 3 meses	578	15.603
Vencido de 4 a 6 meses	6	-
Vencido más de 12 meses	<u>26</u>	<u>40</u>
<b>Total</b>	<b><u>289.733</u></b>	<b><u>435.339</u></b>

**10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre están constituidas como sigue:

Institución Financ.	Interés	Inicio	Finalizac.	<u>2018</u>	Garantía
Banco Guayaquil S.A.	10,12%	8/02/2018	20/02/2019	13.001	Firmas
Banco Guayaquil S.A.	10,12%	27/12/2018	27/03/2019	50.000	Firmas
Banco Produbanco S.A. N° CAR1040008467200	10,21%	20/05/2016	9/05/2019	31.359	
Banco Produbanco S.A. N° CAR10400116484000	10,21%	19/07/2017	1/10/2019	<u>49.469</u>	
<b>Total</b>				<b><u>143.829</u></b>	

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
<b>Total</b>				<b><u>256.416</u></b>	<b><u>80.827</u></b>	

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

**11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	90.718	57.619
Con el IESS	13.785	13.141
Por beneficios de ley a empleados	73.317	68.568
Dividendos por pagar	89.441	139.899
Otros	<u>4.027</u>	<u>2.866</u>
<b>Total</b>	<b><u>271.289</u></b>	<b><u>282.092</u></b>

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con la administración tributaria se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	79.040	49.071
Retenciones en la fuente	1.591	2.498
Iva cobrado	8.201	2.917
Iva retenido a proveedores	<u>1.886</u>	<u>3.133</u>
<b>Total</b>	<b><u>90.718</u></b>	<b><u>57.619</u></b>

(2) Al 31 de Diciembre, por beneficios de ley a empleados se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	34.048	31.463
Sueldos por pagar	21.917	20.577
Décimo tercer sueldo	4.101	3.975
Décimo cuarto sueldo	11.510	10.705
Fondo de reserva	<u>1.742</u>	<u>1.848</u>
<b>Total</b>	<b><u>73.317</u></b>	<b><u>68.568</u></b>

(\*) Al 31 de Diciembre, encontramos los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
<b>Saldo inicial 01 Enero</b>	3.975	10.705	4.138	10.959
Pagos (-)	46.929	28.171	(42.207)	(25.576)
Provisiones	47.054	28.976	44.230	26.568
Ajustes (+ o -)			(2.186)	(1.246)
<b>Saldo final 31 Diciembre</b>	<b><u>4.101</u></b>	<b><u>11.510</u></b>	<b><u>3.975</u></b>	<b><u>10.705</u></b>

(3) Al 31 de Diciembre, los dividendos por pagar se encuentran de la siguiente manera:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Delgado Jara Julio, utilidades	4.623	14.548
Delgado Moreno Gustavo, utilidades	21.126	27.388
Delgado Oramas Esteban, utilidades	2.600	6.000
Delgado Oramas Juan José, utilidades	1.327	2.046
Moreno Mena Bertha, utilidades	<u>59.766</u>	<u>89.915</u>
<b>Total</b>	<b><u>89.441</u></b>	<b><u>139.899</u></b>

**12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre, se encuentran obligaciones con terceros, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>int. 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
<b>Total</b>	<b><u>60.000</u></b>	<b><u>60.000</u></b>		

**13.- 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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Int. mensual</u>
			<u>%</u>
Delgado Moreno Marcia	250.000	250.000	1%
Palacios Torres Rodrigo	70.000	95.000	1%
Oramas Merchán José	78.000	78.000	1%
Palacios Pons Katherine	-	<u>40.000</u>	1%
<b>Total</b>	<b><u>398.000</u></b>	<b><u>463.000</u></b>	

**14.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Jubilac.</u>		<u>Jubilac.</u>	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo inicial al 01 de Enero	415.124	71.325	382.850	65.303
Pagos (-)	21.128	2.482	(27.966)	(5.686)
Provisiones	104.322	56.721	49.339	10.805
Ajustes (+ o -)	(2.696)		10.901	903
<b>Saldo final al 31 de Diciembre</b>	<b><u>495.622</u></b>	<b><u>125.564</u></b>	<b><u>415.124</u></b>	<b><u>71.325</u></b>
<b>Total de beneficio por año</b>	<b><u>621.186</u></b>		<b><u>486.449</u></b>	

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

Al 31 de Diciembre de 2018, 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 2018, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana	
	IESS 2020	Desahucio
Tasa de rotación promedio	11,97%	11,97%
Tasa de descuento promedio	7,72%	7,72%
Tasa de incremento salarial largo plazo	2,00%	2,00%
Costos financieros	32.831	5.752
Costo laboral por servicio	43.222	10.141
Pérdida (ganancia) actuarial ORI	25.573	40.837

**15.- 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	204	10,21%
<b>Total</b>	<b>2.000</b>	<b>100,00%</b>

**16.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

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

	Saldo inicial 31 Dic 2017	ORI (periodo actual)	Servicio pasado total anticipadas	Saldo final 31 Dic 2018
Jub. Patronal	173.986	28.269	(2.696)	199.559
Desahucio	<u>22.715</u>	<u>40.837</u>	-	<u>63.552</u>
<b>Total Logaritmo</b>	<b><u>196.701</u></b>	<b><u>69.106</u></b>	<b><u>(2.696)</u></b>	<b><u>263.111</u></b>

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

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

**17.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS (VENTA DE BIENES)**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gravadas con tarifa 12% de IVA</u>		
Venta Velas Color	1.333.415	1.269.348
Venta Velas Paquete	811.833	788.155
Venta Parafina	653.215	759.322
Venta Accesorios	7.724	10.113
Venta colorantes	78	680
Venta de aromas 12%	-	50
Venta Velas Color Mall	21.858	24.886
Venta Accesorios Mall	20.701	29.053
Ventas Decoración Mall	19.549	13.347
Ventas Gel Mall	2.553	5.918
Ventas Wax Mall	39.398	39.460
Ventas Figuras Wax Mall	2.756	3.454
Venta Aromatizantes Mall	7.277	2.459
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	450.960	409.524
(-) Devoluciones en ventas	<u>(29.377)</u>	<u>(58.802)</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.341.940</u></b>	<b><u>3.296.967</u></b>

**18.- COSTOS DE PRODUCCIÓN**

Al 31 de Diciembre, se presentan de la siguiente manera:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	382.656	241.030
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	61.069	83.997
(+) Inventario inicial de materia prima	336.243	257.049
(+) Compras netas locales de materia prima	1.473.713	1.710.307
(+) Importaciones de materia prima	-	13.912
(-) Inventario final de materia prima	(346.305)	(382.656)
(+) Inventario inicial productos terminados	118.893	84.752
(-) Inventario final de productos terminados	(488.594)	(457.136)
Sueldos y beneficios sociales	334.641	328.910
Gastos planes de beneficios a empleados	201.175	150.995
Depreciación propiedades, planta y equipo	120.209	116.141
Suministros materiales y repuestos	45.260	43.886
Otros costos de producción	<u>253.399</u>	<u>253.592</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.492.359</u></b>	<b><u>2.444.778</u></b>

**19.- GASTO DE VENTAS**

Los gastos de ventas durante los períodos, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	22.701	18.918
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4.112	3.191
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.993	2.214
Mantenimiento y reparaciones	509	858
Arrendamiento operativo	24.503	21.880
Comisiones	2.510	1.998
Promoción y publicidad	100	653
Transporte	68.403	66.647
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	234	206
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.427	1.473
Suministros y materiales	2.043	2.260
Otros gastos	<u>3.703</u>	<u>2.047</u>
<b>Total</b>	<b><u>133.237</u></b>	<b><u>122.344</u></b>

**FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****20.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	201.101	194.957
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	40.078	38.864
Beneficios sociales e indemnizaciones	23.895	21.122
Gasto planes de beneficios a empleados	13.341	29.101
Mantenimiento y reparaciones	6.731	5.339
Promoción y publicidad	343	894
Combustibles	2.583	1.845
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.280	2.678
Transporte	238	1.822
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2.468	3.160
Gastos de viaje	8.743	12.490
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.442	6.077
Impuestos, contribuciones y otros	740	919
Depreciaciones	14.908	15.654
Suministros y materiales	3.831	4.648
Otros gastos	<u>61.823</u>	<u>62.480</u>
<b>Total</b>	<b><u>391.546</u></b>	<b><u>402.051</u></b>

**21.-GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre los gastos fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones	9.646	-
Intereses con instituciones financieras	26.666	-
Intereses pagados a terceros	<u>53.056</u>	<u>98.819</u>
<b>Total</b>	<b><u>89.368</u></b>	<b><u>98.819</u></b>

**22.- 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.

**FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPANÍA LIMITADA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, 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 2018.

**23.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año 2018, 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 la nota No. 13.

A continuación el detalle de transacciones entre relacionados, en el período 2018.

	Sueldos y Benef. soc.	Compras	Ventas	Pago de préstamos	Num. transacc.
Socios	86.250				
Personas nat. relacionadas		47.099	13.393	65.000	114
<b>Total</b>	<b><u>86.250</u></b>	<b><u>47.099</u></b>	<b><u>13.393</u></b>	<b><u>65.000</u></b>	<b><u>114</u></b>

**24.- 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 2018.

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 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 22 de Marzo del 2019 (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.