

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑÍA LIMITADA

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

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018

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
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
KCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA, LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 25 de Marzo de 2020

A la Junta General de Socios de:

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑÍA LIMITADA

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑÍA LIMITADA**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, 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 significativos, la situación financiera de **FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑÍA LIMITADA**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las 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.

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.

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.



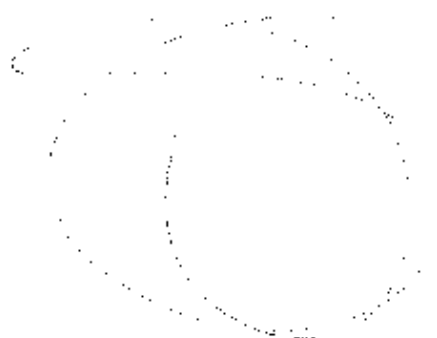
NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

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 2019, 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 2020.

Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.

SC.- RNAE N° 942.



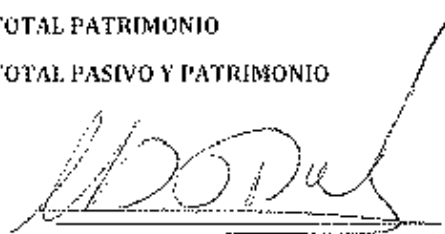
Ing. Com. CPA. Soñi Vázquez León, MCF

Socio - Gerente

Registro CPA 28998

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	226,806	210,388
Activos financieros	3	589,325	596,947
Inventarios	4	794,676	961,475
Servicios y otros pagos anticipados		7,809	37,082
Activos por impuestos corrientes	5	106,523	125,363
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades, planta y equipo	6	1,456,121	1,458,688
Activos por impuestos diferidos	7	38,632	22,987
TOTAL ACTIVOS		3,219,891	3,412,842
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	8	85,813	289,733
Obligaciones con instituciones financieras		-	143,829
Otras obligaciones corrientes	9	290,818	271,289
Anticipos de clientes		1,481	817
<u>Pasivo no corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	10	60,000	60,000
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	11	394,000	398,000
Provisiones por beneficios a empleados	12	630,599	621,187
TOTAL PASIVO		1,462,712	1,784,855
Patrimonio neto			
Capital	13	2,000	2,900
Reservas		42,741	42,741
Otros resultados integrales	14	(253,720)	(263,111)
Resultados acumulados		1,789,357	1,709,474
Resultados del ejercicio		176,801	136,883
TOTAL PATRIMONIO		1,757,180	1,627,988
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,219,891	3,412,842

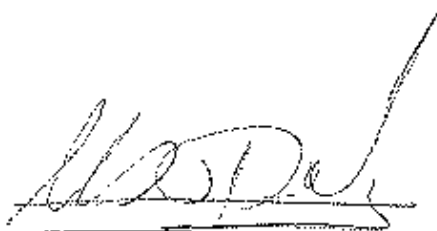

Arq. Gustavo Delgado Moreno
Gerente


Ing. Mario Bueno Q.
Contador

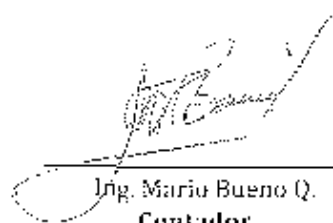
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	15	3.614.586	3.371.317
(-) descuento en ventas		(35.300)	(29.377)
Otros ingresos		4.032	13.394
Ventas netas		2.983.318	3.355.333
Costo de ventas y producción	16	(2.008.914)	(2.491.318)
Utilidad bruta en ventas		974.405	864.015
Gastos de venta	17	(144.058)	(134.620)
Gastos Administrativos	18	(454.332)	(413.043)
Gastos financieros	19	(80.430)	(89.368)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		295.585	226.984
15% participación trabajadores	20	(44.338)	(34.048)
Impuesto a la renta causado	20	(90.091)	(79.040)
Resultado del ejercicio después de impuestos		161.156	113.897
(-) gasto por impuesto diferido		-	-
(+) ingreso por impuesto diferido		15.645	22.987
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		176.801	136.883
Componentes del otro resultado integral		9.391	(66.410)
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		186.192	70.473



Arg. Gustavo Delgado Moreno
Gerente



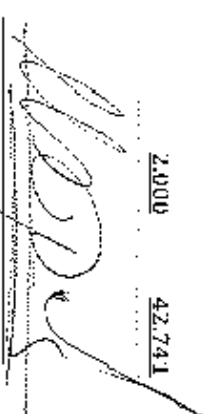
Ing. Mario Bueno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO C.A. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Reserva legal	Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Reserva de capital	Ganancia neta del período	Total Patrimonio
Saldo Inicial 01 enero 2018	2.000	42.741	(196.701)	1.079.749	473.533	78.662	129.218	1.609.202
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				77.531			(77.532)	-
Distribución de dividendos							(51.687)	(51.687)
Resultado Integral Total del Año (Garancia o pérdida del ejercicio)			(66.410)				136.883	70.473
Saldo inicial 31 diciembre 2018	2.000	42.741	(263.111)	1.157.280	473.533	78.662	136.883	1.627.988
Dividendos				(57.000)				(57.000)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				136.883			(136.883)	-
Resultado Integral Total del Año (Garancia o pérdida del ejercicio)			9.391				176.801	186.192
Saldo final 31 diciembre 2019	2.000	42.741	(253.720)	1.237.163	473.533	78.662	176.801	1.757.180


Arq. Gustavo Delgado Moreno
Gerente


Ing. Mario Bueno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	16.419	(71.465)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	326.951	335.242
Clases de cobros por actividades de operación	3.025.052	3.388.727
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.982.355	3.388.727
Otros cobros por actividades de operación	42.697	-
Clases de pagos por actividades de operación	(2.542.664)	(2.883.582)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.737.004)	(2.129.633)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(782.886)	(709.073)
Otros pagos por actividades de operación	(22.774)	(44.877)
Intereses pagados	(80.430)	(89.368)
Impuestos a las ganancias pagados	(79.040)	(80.534)
Otras entradas (salidas) de efectivo	4.032	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(100.180)	(46.148)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	21.402	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(121.582)	(46.148)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(210.352)	(360.559)
Pagos de préstamos	(143.829)	(193.415)
Dividendos pagados	(66.523)	(102.144)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(65.000)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	16.419	(71.465)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>210.388</u>	<u>281.852</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>226.806</u>	<u>210.388</u>

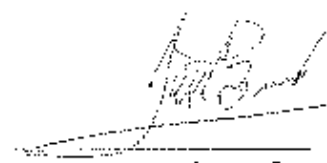
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	295.585	226.984
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	107.660	142.009
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	121.282	163.781
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	5.388	-
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	90.383	134.738
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(74.446)	(79.010)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(44.338)	(34.048)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9.391	(43.424)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(76.294)	(33.751)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9.127	(21.423)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(8.014)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	29.273	(8.458)
(Incremento) disminución en inventarios	166.799	120.369
(Incremento) disminución en otros activos	(18.305)	(33.118)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(203.919)	(116.167)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	34.408	29.968
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(86.827)	5.393
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	664	(14.317)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	4.292
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>326.951</u>	<u>335.242</u>



Arq. Gustavo Delgado Moreno
Gerente



Ing. Mario Bueno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO COMPAÑÍA 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 7.539 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 Vintumilla 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 y que 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 PPyE y estimación de jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia 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. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 líneas de seguimiento macroeconómico y de 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>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

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

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. 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.

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 anual de deterioro de las cuentas por cobrar.

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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 e 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 registran los seguros, arriendos, anticipos a 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal del 25%, si la empresa se encuentra dentro del grupo de las microempresas, entonces se beneficiará de los tres puntos menos para el cálculo del impuesto a la renta.

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 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.

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen en el estado de resultados del período 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, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. %
Edificios	36	2,78
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	12 y 10	8,33 y 10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5 y 10	20 y 10

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, planta 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

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y menos 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 propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

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 instituciones financieras con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

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:

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 reconoce la provisión.

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Provisión para jubilación patronal y desahucio**

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del periodo 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 inscrito en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece destinar un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual para el fondo de reserva legal, hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de periodos anteriores.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente periodo se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Reserva de capital

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

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 recande la contraprestación a lo que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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 y el impuesto a la renta según las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo, si la empresa se encuentra dentro del grupo de las microempresas, entonces se beneficiará de los tres puntos menos para el cálculo del impuesto a la renta, según la normativa tributaria vigente.

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.
- **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.
- **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.
- **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

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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, nuevos productos y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos bancarios.
Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **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 tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS Y COSTOS PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, HERMINIO, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Anual Efectiva Referencial para el segmento	Referencial	Tasa Efectiva Máxima para el segmento	Referencial
Préstamos comerciales	8.14	Préstamos comerciales	13.39
Préstamos comerciales	8.99	Préstamos comerciales	13.41
Préstamos comerciales	10.33	Préstamos comerciales	13.51
Préstamos comerciales	11.40	Préstamos comerciales	13.55
Préstamos comerciales	12.67	Préstamos comerciales	13.59
Préstamos comerciales	13.85	Préstamos comerciales	13.61
Préstamos comerciales	14.98	Préstamos comerciales	13.63
Préstamos comerciales	16.25	Préstamos comerciales	13.65
Préstamos comerciales	17.57	Préstamos comerciales	13.67
Préstamos comerciales	18.74	Préstamos comerciales	13.69
Préstamos comerciales	19.99	Préstamos comerciales	13.71
Préstamos comerciales	21.24	Préstamos comerciales	13.73
Préstamos comerciales	22.49	Préstamos comerciales	13.75
Préstamos comerciales	23.74	Préstamos comerciales	13.77
Préstamos comerciales	24.99	Préstamos comerciales	13.79
Préstamos comerciales	26.24	Préstamos comerciales	13.81
Préstamos comerciales	27.49	Préstamos comerciales	13.83
Préstamos comerciales	28.74	Préstamos comerciales	13.85
Préstamos comerciales	29.99	Préstamos comerciales	13.87
Préstamos comerciales	31.24	Préstamos comerciales	13.89
Préstamos comerciales	32.49	Préstamos comerciales	13.91
Préstamos comerciales	33.74	Préstamos comerciales	13.93
Préstamos comerciales	34.99	Préstamos comerciales	13.95
Préstamos comerciales	36.24	Préstamos comerciales	13.97
Préstamos comerciales	37.49	Préstamos comerciales	13.99
Préstamos comerciales	38.74	Préstamos comerciales	14.01
Préstamos comerciales	39.99	Préstamos comerciales	14.03
Préstamos comerciales	41.24	Préstamos comerciales	14.05
Préstamos comerciales	42.49	Préstamos comerciales	14.07
Préstamos comerciales	43.74	Préstamos comerciales	14.09
Préstamos comerciales	44.99	Préstamos comerciales	14.11
Préstamos comerciales	46.24	Préstamos comerciales	14.13
Préstamos comerciales	47.49	Préstamos comerciales	14.15
Préstamos comerciales	48.74	Préstamos comerciales	14.17
Préstamos comerciales	49.99	Préstamos comerciales	14.19
Préstamos comerciales	51.24	Préstamos comerciales	14.21
Préstamos comerciales	52.49	Préstamos comerciales	14.23
Préstamos comerciales	53.74	Préstamos comerciales	14.25
Préstamos comerciales	54.99	Préstamos comerciales	14.27
Préstamos comerciales	56.24	Préstamos comerciales	14.29
Préstamos comerciales	57.49	Préstamos comerciales	14.31
Préstamos comerciales	58.74	Préstamos comerciales	14.33
Préstamos comerciales	59.99	Préstamos comerciales	14.35
Préstamos comerciales	61.24	Préstamos comerciales	14.37
Préstamos comerciales	62.49	Préstamos comerciales	14.39
Préstamos comerciales	63.74	Préstamos comerciales	14.41
Préstamos comerciales	64.99	Préstamos comerciales	14.43
Préstamos comerciales	66.24	Préstamos comerciales	14.45
Préstamos comerciales	67.49	Préstamos comerciales	14.47
Préstamos comerciales	68.74	Préstamos comerciales	14.49
Préstamos comerciales	69.99	Préstamos comerciales	14.51
Préstamos comerciales	71.24	Préstamos comerciales	14.53
Préstamos comerciales	72.49	Préstamos comerciales	14.55
Préstamos comerciales	73.74	Préstamos comerciales	14.57
Préstamos comerciales	74.99	Préstamos comerciales	14.59
Préstamos comerciales	76.24	Préstamos comerciales	14.61
Préstamos comerciales	77.49	Préstamos comerciales	14.63
Préstamos comerciales	78.74	Préstamos comerciales	14.65
Préstamos comerciales	79.99	Préstamos comerciales	14.67
Préstamos comerciales	81.24	Préstamos comerciales	14.69
Préstamos comerciales	82.49	Préstamos comerciales	14.71
Préstamos comerciales	83.74	Préstamos comerciales	14.73
Préstamos comerciales	84.99	Préstamos comerciales	14.75
Préstamos comerciales	86.24	Préstamos comerciales	14.77
Préstamos comerciales	87.49	Préstamos comerciales	14.79
Préstamos comerciales	88.74	Préstamos comerciales	14.81
Préstamos comerciales	89.99	Préstamos comerciales	14.83
Préstamos comerciales	91.24	Préstamos comerciales	14.85
Préstamos comerciales	92.49	Préstamos comerciales	14.87
Préstamos comerciales	93.74	Préstamos comerciales	14.89
Préstamos comerciales	94.99	Préstamos comerciales	14.91
Préstamos comerciales	96.24	Préstamos comerciales	14.93
Préstamos comerciales	97.49	Préstamos comerciales	14.95
Préstamos comerciales	98.74	Préstamos comerciales	14.97
Préstamos comerciales	99.99	Préstamos comerciales	14.99
Préstamos comerciales	101.24	Préstamos comerciales	15.01
Préstamos comerciales	102.49	Préstamos comerciales	15.03
Préstamos comerciales	103.74	Préstamos comerciales	15.05
Préstamos comerciales	104.99	Préstamos comerciales	15.07
Préstamos comerciales	106.24	Préstamos comerciales	15.09
Préstamos comerciales	107.49	Préstamos comerciales	15.11
Préstamos comerciales	108.74	Préstamos comerciales	15.13
Préstamos comerciales	109.99	Préstamos comerciales	15.15
Préstamos comerciales	111.24	Préstamos comerciales	15.17
Préstamos comerciales	112.49	Préstamos comerciales	15.19
Préstamos comerciales	113.74	Préstamos comerciales	15.21
Préstamos comerciales	114.99	Préstamos comerciales	15.23
Préstamos comerciales	116.24	Préstamos comerciales	15.25
Préstamos comerciales	117.49	Préstamos comerciales	15.27
Préstamos comerciales	118.74	Préstamos comerciales	15.29
Préstamos comerciales	119.99	Préstamos comerciales	15.31
Préstamos comerciales	121.24	Préstamos comerciales	15.33
Préstamos comerciales	122.49	Préstamos comerciales	15.35
Préstamos comerciales	123.74	Préstamos comerciales	15.37
Préstamos comerciales	124.99	Préstamos comerciales	15.39
Préstamos comerciales	126.24	Préstamos comerciales	15.41
Préstamos comerciales	127.49	Préstamos comerciales	15.43
Préstamos comerciales	128.74	Préstamos comerciales	15.45
Préstamos comerciales	129.99	Préstamos comerciales	15.47
Préstamos comerciales	131.24	Préstamos comerciales	15.49
Préstamos comerciales	132.49	Préstamos comerciales	15.51
Préstamos comerciales	133.74	Préstamos comerciales	15.53
Préstamos comerciales	134.99	Préstamos comerciales	15.55
Préstamos comerciales	136.24	Préstamos comerciales	15.57
Préstamos comerciales	137.49	Préstamos comerciales	15.59
Préstamos comerciales	138.74	Préstamos comerciales	15.61
Préstamos comerciales	139.99	Préstamos comerciales	15.63
Préstamos comerciales	141.24	Préstamos comerciales	15.65
Préstamos comerciales	142.49	Préstamos comerciales	15.67
Préstamos comerciales	143.74	Préstamos comerciales	15.69
Préstamos comerciales	144.99	Préstamos comerciales	15.71
Préstamos comerciales	146.24	Préstamos comerciales	15.73
Préstamos comerciales	147.49	Préstamos comerciales	15.75
Préstamos comerciales	148.74	Préstamos comerciales	15.77
Préstamos comerciales	149.99	Préstamos comerciales	15.79
Préstamos comerciales	151.24	Préstamos comerciales	15.81
Préstamos comerciales	152.49	Préstamos comerciales	15.83
Préstamos comerciales	153.74	Préstamos comerciales	15.85
Préstamos comerciales	154.99	Préstamos comerciales	15.87
Préstamos comerciales	156.24	Préstamos comerciales	15.89
Préstamos comerciales	157.49	Préstamos comerciales	15.91
Préstamos comerciales	158.74	Préstamos comerciales	15.93
Préstamos comerciales	159.99	Préstamos comerciales	15.95
Préstamos comerciales	161.24	Préstamos comerciales	15.97
Préstamos comerciales	162.49	Préstamos comerciales	15.99
Préstamos comerciales	163.74	Préstamos comerciales	16.01
Préstamos comerciales	164.99	Préstamos comerciales	16.03
Préstamos comerciales	166.24	Préstamos comerciales	16.05
Préstamos comerciales	167.49	Préstamos comerciales	16.07
Préstamos comerciales	168.74	Préstamos comerciales	16.09
Préstamos comerciales	169.99	Préstamos comerciales	16.11
Préstamos comerciales	171.24	Préstamos comerciales	16.13
Préstamos comerciales	172.49	Préstamos comerciales	16.15
Préstamos comerciales	173.74	Préstamos comerciales	16.17
Préstamos comerciales	174.99	Préstamos comerciales	16.19
Préstamos comerciales	176.24	Préstamos comerciales	16.21
Préstamos comerciales	177.49	Préstamos comerciales	16.23
Préstamos comerciales	178.74	Préstamos comerciales	16.25
Préstamos comerciales	179.99	Préstamos comerciales	16.27
Préstamos comerciales	181.24	Préstamos comerciales	16.29
Préstamos comerciales	182.49	Préstamos comerciales	16.31
Préstamos comerciales	183.74	Préstamos comerciales	16.33
Préstamos comerciales	184.99	Préstamos comerciales	16.35
Préstamos comerciales	186.24	Préstamos comerciales	16.37
Préstamos comerciales	187.49	Préstamos comerciales	16.39
Préstamos comerciales	188.74	Préstamos comerciales	16.41
Préstamos comerciales	189.99	Préstamos comerciales	16.43
Préstamos comerciales	191.24	Préstamos comerciales	16.45
Préstamos comerciales	192.49	Préstamos comerciales	16.47
Préstamos comerciales	193.74	Préstamos comerciales	16.49
Préstamos comerciales	194.99	Préstamos comerciales	16.51
Préstamos comerciales	196.24	Préstamos comerciales	16.53
Préstamos comerciales	197.49	Préstamos comerciales	16.55
Préstamos comerciales	198.74	Préstamos comerciales	16.57
Préstamos comerciales	199.99	Préstamos comerciales	16.59
Préstamos comerciales	201.24	Préstamos comerciales	16.61
Préstamos comerciales	202.49	Préstamos comerciales	16.63
Préstamos comerciales	203.74	Préstamos comerciales	16.65
Préstamos comerciales	204.99	Préstamos comerciales	16.67
Préstamos comerciales	206.24	Préstamos comerciales	16.69
Préstamos comerciales	207.49	Préstamos comerciales	16.71
Préstamos comerciales	208.74	Préstamos comerciales	16.73
Préstamos comerciales	209.99	Préstamos comerciales	16.75
Préstamos comerciales	211.24	Préstamos comerciales	16.77
Préstamos comerciales	212.49	Préstamos comerciales	16.79
Préstamos comerciales	213.74	Préstamos comerciales	16.81
Préstamos comerciales	214.99	Préstamos comerciales	16.83
Préstamos comerciales	216.24	Préstamos comerciales	16.85
Préstamos comerciales	217.49	Préstamos comerciales	16.87
Préstamos comerciales	218.74	Préstamos comerciales	16.89
Préstamos comerciales	219.99	Préstamos comerciales	16.91
Préstamos comerciales	221.24	Préstamos comerciales	16.93
Préstamos comerciales	222.49	Préstamos comerciales	16.95
Préstamos comerciales	223.74	Préstamos comerciales	16.97
Préstamos comerciales	224.99	Préstamos comerciales	16.99
Préstamos comerciales	226.24	Préstamos comerciales	17.01
Préstamos comerciales	227.49	Préstamos comerciales	17.03
Préstamos comerciales	228.74	Préstamos comerciales	17.05
Préstamos comerciales	229.99	Préstamos comerciales	17.07
Préstamos comerciales	231.24	Préstamos comerciales	17.09
Préstamos comerciales	232.49	Préstamos comerciales	17.11
Préstamos comerciales	233.74	Préstamos comerciales	17.13
Préstamos comerciales	234.99	Préstamos comerciales	17.15
Préstamos comerciales	236.24	Préstamos comerciales	17.17
Préstamos comerciales	237.49	Préstamos comerciales	17.19
Préstamos comerciales	238.74	Préstamos comerciales	17.21
Préstamos comerciales	239.99	Préstamos comerciales	17.23
Préstamos comerciales	241.24	Préstamos comerciales	17.25
Préstamos comerciales	242.49	Préstamos comerciales	17.27
Préstamos comerciales	243.74	Préstamos comerciales	17.29
Préstamos comerciales	244.99	Préstamos comerciales	17.31
Préstamos comerciales	246.24	Préstamos comerciales	17.33
Préstamos comerciales	247.49	Préstamos comerciales	17.35
Préstamos comerciales	248.74	Préstamos comerciales	17.37
Préstamos comerciales	249.99	Préstamos comerciales	17.39
Préstamos comerciales	251.24	Préstamos comerciales	17.41
Préstamos comerciales	252.49	Préstamos comerciales	17.43
Préstamos comerciales	253.74	Préstamos comerciales	17.45
Préstamos comerciales	254.99	Préstamos comerciales	17.47
Préstamos comerciales	256.24	Préstamos comerciales	17.49
Préstamos comerciales	257.49	Préstamos comerciales	17.51
Préstamos comerciales	258.74	Préstamos comerciales	17.53
Préstamos comerciales	259.99	Préstamos comerciales	17.55
Préstamos comerciales	261.24	Préstamos comerciales	17.57
Préstamos comerciales	262.49	Préstamos comerciales	17.59
Préstamos comerciales	263.74	Préstamos comerciales	17.61
Préstamos comerciales	264.99	Préstamos comerciales	17.63
Préstamos comerciales	266.24	Préstamos comerciales	17.65
Préstamos comerciales	267.49	Préstamos comerciales	17.67
Préstamos comerciales	268.74	Préstamos comerciales	17.69
Préstamos comerciales	269.99	Préstamos comerciales	17.71
Préstamos comerciales	271.24	Préstamos comerciales	17.73
Préstamos comerciales	272.49	Préstamos comerciales	17.75
Préstamos comerciales	273.74	Préstamos comerciales	17.77
Préstamos comerciales	274.99	Préstamos comerciales	17.79
Préstamos comerciales	276.24	Préstamos comerciales	17.81
Préstamos comerciales	277.49	Préstamos comerciales	17.83
Préstamos comerciales	278.74	Préstamos comerciales	17.85
Préstamos comerciales	279.99	Préstamos comerciales	17.87
Préstamos comerciales	281.24	Préstamos comerciales	17.89
Préstamos comerciales	282.49	Préstamos comerciales	17.91
Préstamos comerciales	283.74	Préstamos comerciales	17.93
Préstamos comerciales	284.99	Préstamos comerciales	17.95
Préstamos comerciales	286.24	Préstamos comerciales	17.97
Préstamos comerciales	287.49	Préstamos comerciales	17.99
Préstamos comerciales	288.74	Préstamos comerciales	18.01
Préstamos comerciales	289.99	Préstamos comerciales	18.03
Préstamos comerciales	291.24	Préstamos comerciales	18.05
Préstamos comerciales	292.49	Préstamos comerciales	18.07
Préstamos comerciales	293.74	Préstamos comerciales	18.09
Préstamos comerciales	294.99	Préstamos comerciales	18.11
Préstamos comerciales	296.24	Préstamos comerciales	18.13
Préstamos comerciales	297.49	Préstamos comerciales	18.15
Préstamos comerciales	298.74	Préstamos comerciales	18.17
Préstamos comerciales	299.99	Préstamos comerciales	18.19
Préstamos comerciales	301.24	Préstamos comerciales	18.21
Préstamos comerciales	302.49	Préstamos comerciales	18.23
Préstamos comerciales	303.74	Préstamos comerciales	18.25
Préstamos comerciales	304.99	Préstamos comerciales	18.27
Préstamos comerciales	306.24	Préstamos comerciales	18.29
Préstamos comerciales	307.49	Préstamos comerciales	18.31
Préstamos comerciales	308.74	Préstamos comerciales	18.33
Préstamos comerciales	309.99	Préstamos comerciales	18.35
Préstamos comerciales	311.24	Préstamos comerciales	18.37
Préstamos comerciales	312.49	Préstamos comerciales	18.39
Préstamos comerciales	313.74	Préstamos comerciales	18.41
Préstamos comerciales	314.99	Préstamos comerciales	18.43
Préstamos comerciales	316.24	Préstamos comerciales	18.45
Préstamos comerciales	317.49	Préstamos comerciales	18.47
Préstamos comerciales	318.74	Préstamos comerciales	18.49
Préstamos comerciales	319.99	Préstamos comerciales	18.51
Préstamos comerciales	321.24	Préstamos comerciales	18.53
Préstamos comerciales	322.49	Préstamos comerciales	18.55
Préstamos comerciales	323.74	Préstamos comerciales	18.57
Préstamos comerciales	324.99	Préstamos comerciales	18.59
Préstamos comerciales	326.24	Préstamos comerciales	18.61
Préstamos			

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.001	2.154
Banco de Guayaquil S.A.	34.150	68.436
Produbanco S.A.	143.749	84.128
Banco del Austro, tarjeta pre	428	428
Banco Pichincha C.A.	28.988	47.898
Banco del Austro S.A.	18.342	7.196
Cooperativa Jardín Azuayo Ltda.	149	149
Total	<u>226.806</u>	<u>210.388</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	589.262	598.389
Otras cuentas por cobrar	3.464	1.450
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (2)	<u>(5.481)</u>	<u>(2.892)</u>
Total	<u>589.325</u>	<u>596.947</u>

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

Vencidos de 10 a 12 meses	-	17.510
Suma total	<u>589.262</u>	<u>598.389</u>

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) Durante los períodos se presentan los siguientes movimientos en la cuenta de provisión de cuentas incobrables:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(2.892)	(2.898)
Estimaciones	(5.388)	-
Bajas	<u>2.870</u>	<u>6</u>
Saldo final	<u>(5.401)</u>	<u>(2.892)</u>

4.- INVENTARIOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de materia prima	222.562	346.305
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	<u>303.094</u>	<u>375.206</u>
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén producido por la compañía	118.583	113.202
Mercaderías en tránsito	<u>148.437</u>	<u>126.762</u>
Total	<u>794.676</u>	<u>961.475</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	72.383	91.926
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	27.913	27.086
Anticipo de impuesto a la renta	<u>6.227</u>	<u>6.351</u>
Total	<u>106.523</u>	<u>125.363</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 31 Dic 2018	Adiciones	Ventas	Saldo 31 Dic 2019
Terrenos	272.670	-	-	272.670
Edificios	900.178	-	-	900.178
Muebles y enseres	94.004	2.156	-	96.161

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Maquinaria y Equipo	860.315	92.231	(9.902)	940.644
Equipo de computación	53.546	5.953		59.499
Vehículos, equipos de transporte y equipo camión móvil	144.037	31.241	(11.500)	163.778
Subtotal	2.232.750	121.582	(21.402)	2.332.930
(-) Depreciación acumulada	(774.149)	(121.282)	18.523	(876.808)
Total	1.458.600	300	(2.779)	1.456.121

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentran los valores de USD 38.632 y USD 22.987, originados por la provisión de jubilación y desabuco.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores nacionales	32.608	28.226
Proveedores extranjeros	53.206	261.506
Total	85.813	289.733

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	85.782	289.124
Vencidos de 0 a 3 meses	31	578
Vencidos de 4 a 6 meses	-	6
Vencidos más de 12 meses	-	26
Total	85.813	289.733

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	125.626	90.718
Con el IESS	18.055	13.785
Por beneficios de ley a empleados (2)	67.219	77.345
Dividendos por pagar (3)	79.918	89.441
Total	290.818	271.289

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con la administración tributaria se encuentra así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	3.623	1.591
IVA Colrado	27.942	8.201
IVA Retenido a proveedores	3.971	1.886
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>90.091</u>	<u>79.040</u>
Total	<u>125.626</u>	<u>90.718</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	5.103	25.944
Décimo tercer sueldo	5.147	4.101
Décimo cuarto sueldo	10.743	11.510
Fondo de reserva	1.885	1.742
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>44.338</u>	<u>34.048</u>
Total	<u>67.219</u>	<u>77.345</u>

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	4.101	11.510	3.975	10.705
Pagos (-)	(39.740)	(33.395)	(46.929)	(28.171)
Provisiones	40.786	32.628	47.054	28.976
Saldo final 31 Diciembre	<u>5.147</u>	<u>10.743</u>	<u>4.101</u>	<u>11.510</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Delgado Jara Julio, utilidades	1.964	4.623
Delgado Moreno Gustavo, utilidades	9.074	21.126
Delgado Óramas Esteban, utilidades	7.300	2.500
Delgado Óramas Juan José, utilidades	1.259	1.327
Moreno Mesa Bertha, utilidades	<u>60.321</u>	<u>59.766</u>
Total	<u>79.918</u>	<u>89.441</u>

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Al 31 de Diciembre, se encuentran obligaciones con terceros, se presentan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>int. efectivo</u>	<u>Garantías</u>
Buena Quilumbampi Mario	10.000	10.000	1%	Pagare
Peña Alejandro	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	1%	Pagare
Total	<u>60.000</u>	<u>60.000</u>		

11.- 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>2019</u>	<u>2018</u>
Delgado Moreno Marcia, doctos	250.000	250.000
Palacios Torres Rodrigo, doct	66.000	70.000
Dramas Merchán José, doctos por pagar	<u>70.000</u>	<u>70.000</u>
Total	<u>394.000</u>	<u>398.000</u>

12.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo inicial 01 Enero	495.623	125.564	415.124	71.325
<i>Pagos (-)</i>	<i>(38.187)</i>	<i>(42.321)</i>	<i>(21.128)</i>	<i>(2.482)</i>
Provisiones	124.035	(26.962)	104.322	56.721
Ajustes (+ o -)	<u>(7.173)</u>	<u>-</u>	<u>(2.696)</u>	<u>-</u>
Saldo final 31 Diciembre	<u>574.318</u>	<u>56.281</u>	<u>495.622</u>	<u>125.564</u>
Total de Beneficio	<u>630.599</u>		<u>621.187</u>	

Al 31 de Diciembre de 2019, 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 son:

	<u>Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana</u>	
<u>Tabla de mortalidad</u>	<u>IESS</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de rotación promedio	10,50%	10,50%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1,50%	1,50%
Costos financieros	36,827	6,566

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Costo laboral por servicio	47.662	8.236
Pérdida (ganancia) actuarial ORI	39.545	(41.764)

13.- CAPITAL

En el presente período, el socio Arquitecto Gustavo Delgado Moreno, procedió a la donación de 2.200 participaciones a cada nuevo socio, señor Adrián Delgado Palacios y señorita Cristina Delgado Palacios.

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:

Socios	Capital	Participación
Delgado Moreno Gustavo Eduardo	1.347	67,36%
Delgado Oramas Esteban Xavier	273	13,63%
Delgado Oramas Juan José	254	10,21%
Delgado Palacios Adrián Gustavo	88	4,40%
Delgado Palacios Cristina Elisa	88	4,40%
Total	2.000	100%

14.- 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 2018	ORI (período actual)	Servicio pasado total anticipadas	Saldo final 31 Dic 2019
Lab. Patronal	199.559	39.546	(7.173)	231.932
Desahucio	63.552	(41.764)	-	21.788
Total Logaritmo	263.111	(2.218)	(7.173)	253.720

15.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS (VENTA DE BIENES)

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

	2019	2018
Venta Velas Paquete	821.581	811.933
Venta Parafina	394.381	653.215
Venta Accesorios	8.428	7.724
Venta colorantes	420	78
Venta de aromas 12%		-
Venta Varios	15	174
Venta Velas Color Mall	21.863	21.858

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Venta Accesorios Mail	19.068	20.701
Ventas Decoración Mail	19.572	19.549
Ventas Gel Mail	2.621	2.553
Ventas Wax Mail	49.267	39.390
Ventas Figuras Wax Mail	3.768	2.756
Venta Aromatizantes Mail	13.396	7.277
Venta Crayones	3.986	3.816
Venta Hilo	553	1.091
Venta Reciclaje	4.490	363
Venta Decoración	6.557	7.266
Venta Gel	31.180	28.518
Venta Wax	206.369	206.478
Venta Figuras Wax	196.247	194.375
Venta Aromatizantes	26.969	8.879
Venta Velas Color	<u>1.284.352</u>	<u>1.333.415</u>
Total	<u>3.014.586</u>	<u>3.371.317</u>

16.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(+) inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	346.305	382.656
(+) compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	29.455	61.069
(+) inventario inicial de materia prima	375.206	336.243
(+) compras netas locales de materia prima	1.000.556	1.173.713
(+) importaciones de materia prima	7.024	-
(-) inventario final de materia prima	(222.562)	(346.305)
(+) inventario inicial productos terminados	113.202	118.893
(-) inventario final de productos terminados	(424.394)	(488.594)
Sueldos y beneficios sociales	480.408	535.816
Depreciación propiedades, planta y equipo	110.568	120.209
Suministros materiales y repuestos	42.811	45.260
Otros costos de producción	150.333	252.359
Total	<u>2.008.914</u>	<u>2.491.318</u>

17.- GASTOS DE VENTA

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

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	17.918	22.701
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2.709	4.112
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.875	2.993
Mantenimiento y reparaciones	270	509
Atendimiento operativo	25.057	24.503
Comisiones	2.590	2.510
Promoción y publicidad	10.714	1.484
Transporte	71.598	68.403
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	235	234
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.443	1.427
Gasto deterioro Otros activos	5.388	
Otros gastos	3.262	<u>5.746</u>
Total	<u>144.058</u>	<u>134.620</u>

18.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	151.618	201.101
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	30.436	40.078
Beneficios sociales e indemnizaciones	56.140	37.236
Mantenimiento y reparaciones	5.659	6.731
Combustibles	3.072	2.583
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.011	4.280
Transporte	382	238
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	3.430	2.468
Gastos de viaje	6.310	8.743
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.792	6.442
Impuestos, contribuciones y otros	18.760	22.579
Dep. Propiedades, planta y equipo	10.714	14.908
Otros gastos	<u>155.009</u>	<u>65.655</u>
Total	<u>454.332</u>	<u>413.043</u>

19.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre los gastos fueron como sigue:

FÁBRICA DE VELAS HERMENIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses	48.026	75.748
Comisiones	4.905	3.973
Otros gastos financieros	27.419	9.616
Total	80.430	89.368

20.- 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-DGERCC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de julio del 2020, 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 2019.

21.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2019, 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. 11.

A continuación el detalle de transacciones entre relacionados, en el periodo 2019.

	Honorarios	Ventas	Compras	Pagos de préstamos	Núm. transacc.
Socios	87.600	566	60.325		91
Personas nat. relacionadas		170	156.827	4.000	24
Total	87.600	736	216.952	4.000	115

22.- 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 2019.

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

FÁBRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el periodo de auditoría emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que se han sido implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 25 de Marzo del 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

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.