

PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de los principios y políticas de contabilidad en las que se basa Fábrica de Velas Herminio Delgado, para la preparación de sus estados financieros.

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Fca. De Velas han sido preparados de la siguiente manera:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- El costo histórico se basa en el valor razonable que se espera recibir por la venta de un bien o el valor que deberá pagar por la transferencia de un pasivo por una transacción en el mercado a una fecha determinada.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere de la participación de la gerencia el uso de estimaciones contables.

Los saldos de las cuentas se clasifican en corrientes y no corrientes:

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

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en los próximos 12 meses siguientes al período informado.
- Se mantiene principalmente con fines de negociación y/o producción.
- 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 corrientes están conformados básicamente por las cuentas relacionadas con propiedad, planta y equipo que la Compañía dispone para el cabal cumplimiento de sus actividades ordinarias.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera que su cancelación se de 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 en pasivo no corriente, cuando su cancelación esta prevista en un período que exceda los 12 meses siguientes al período sobre el que se informa.

Moneda de uso:

La moneda de uso de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América.

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.

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.

Activos financieros

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

Al 31 de Diciembre de 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar:

Cuentas por cobrar clientes: Corresponde a montos adeudados por la venta de productos que la empresa produce dentro de sus actividades normales. Se reconocerán inicialmente al costo. 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.

Provisiones

La compañía estima una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente 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.

Provisión para cuentas incobrables.- Luego de un proceso de análisis de la cartera de clientes que la empresa posee, se determina la posibilidad de no recuperación de una parte de su valor, lo que da lugar a la creación de la provisión. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios

Inventarios son activos:

(a) Que la Empresa posee para ser vendidos en el curso normal de la operación;

(b) Para el proceso de producción propias del giro del negocio con vistas a su venta; y,

(c) En materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios se medirán al costo.

El costo de las materias primas nacionales e importadas se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías producidas por la compañía, comprende los costos de compra de las materias primas local e importaciones, los materiales e insumos utilizados en su producción y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, aranceles, impuesto a la salida de divisas, salvaguardias, etc, deducidos los descuentos en compras.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros pagados por anticipado, arriendos de local comercial, anticipos a proveedores, y otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo, como son: el impuesto a la salida de divisas, anticipos de impuesto a la renta, retenciones de impuesto a la renta en la fuente, etc.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los que la Compañía dispone para el cumplimiento de sus actividades productivas y cuyo uso en la empresa esta previsto por mas de un período.

Se registran al costo de adquisición y su destino son los procesos productivos y 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:

Item	Vida útil en años	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	10	10

Revaluación.- Los activos son objeto de revaluación a fin de que su valor sea el razonable a una fecha determinada, menos la depreciación acumulada que anualmente se calcula y cuyo valor afecta en el estado de resultados.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, considerando que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, 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 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 créditos concedidos a la empresa, consumos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente. Estos valores son pagaderos en el corto y largo plazo.

Cuentas por pagar a partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial, no devengan intereses y son pagaderas a corto 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

Básicamente corresponde a créditos otorgados por instituciones financieras y cuyo pago se realizará en un período de supera al ejercicio en curso. También se incluye en este grupo, préstamos otorgados de terceros, clasificados en relacionados y no relacionados. .

Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

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

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

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

Reserva de capital

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

Superávit por revaluación

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

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas que anualmente se han ido acumulando de períodos anteriores.

Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

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

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

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017, 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 CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, AÑO 2017

EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre de 2017, la empresa dispone de los siguientes saldos en esta cuenta:

Caja chica	510.00
Caja general	1.147.23
Banco de Guayaquil	39.847.25
Produbanco	161.544.41
Banco del Austro	8.671.02
Banco del Pichincha	69.983.65
Cooperativa Jardín Azuayo	<u>148.57</u>
Total	280.194.90

CUENTAS POR COBRAR:

La cuenta "clientes" presenta un saldo al 31 de diciembre de 2017 de US\$ 620.477.95, y una provisión para cuentas incobrables de US\$ 2.897.87

Cientes	620.477.95
(-) Provisión incobrables	<u>2.897.87</u>
Total	617.580.08

OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Fletes clientes	1.009.31
Otras cuentas por cobrar	60.00
Cientes – tarjetas	3.661.31
Garantías	<u>8.300.00</u>
Total	13.030.62

ACTIVOS CORRIENTES POR IMPUESTOS:

La compañía al 31 de diciembre de 2017 cuenta con los siguientes saldos:

Impuesto a la renta retenido en la fuente	27.967.11
Anticipo de impuesto a la renta	9.428.48
Impuesto a la salida de divisas	<u>77.836.36</u>
Total	115.231.95

PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre de 2017, se han realizado pagos por anticipado, de acuerdo al siguiente detalle: Anticipo a proveedores

	2.505.72
Seguros	9.999.75
Arrendamientos	<u>6.003.54</u>
Total	18.509.01

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Al 31 de diciembre de 2017, se encuentran en trámite importaciones básicamente de parafina, y el saldo a esta fecha es de US\$ 244.053.25.

INVENTARIOS:

La empresa al 31 de diciembre de 2017, dispone de los siguientes saldos en su cuenta de inventarios, mismos que están destinados a la producción:

Materias primas	382.656.00
Productos terminados	118.892.57
Materiales	<u>336.243.01</u>
Total	837.791.58

ACTIVO NO CORRIENTE.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Terrenos	272.670.00
Naves industriales	800.177.91
Maquinaria y equipos	828.766.99
Vehículos	173.177.14
Equipos electrónicos	51.997.25
Muebles y enseres	<u>88.952.59</u>
Total	2.215.741.88
(-) Depreciación acumulada	<u>656.516.04</u>
Total	1.559.225.84

CUENTAS DE PASIVO:

PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES:

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta "proveedores" presenta los siguientes saldos:

Proveedores nacionales	35.227.63
Proveedores extranjeros	<u>400.111.72</u>
Total	435.339.35

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Salarios del personal	20.576.91
Beneficios sociales	17.545.92
15% participación del personal	31.462.84
Obligaciones con el IESS.	14.989.09
Anticipo de clientes	15.134.35
Obligaciones con el SRI	8.547.77

Impuesto a la renta del ejercicio	<u>49.071.20</u>
-----------------------------------	------------------

Total	72.753.32
-------	-----------

OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene cuentas por pagar a sus socios, por concepto de utilidades de ejercicios anteriores, cuyo monto total a esta fecha es de US\$ 139.898.60.

DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO A INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene créditos con instituciones financieras, cuya cancelación será durante el año 2018, de acuerdo al siguiente detalle:

Produbanco	256.416.06
------------	------------

PASIVO NO CORRIENTE:

DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO A INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene un crédito con Produbanco, cuyo capital no será cancelado durante el año 2018, sino a partir del año 2019, de acuerdo a la tabla de amortización. El valor asciende a la suma de US\$ 80.827.22.

OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR, LARGO PLAZO:

La compañía mantiene créditos con terceros, relacionados y no relacionados, que generaron intereses del uno por ciento mensual, de acuerdo al siguiente detalle:

RELACIONADOS:

Sra. Marcia Delgado Moreno	250.000.00
Katherine Palacios Pons	40.000.00
Rodrigo Palacios Torres	95.000.00
José Oramas Merchán	<u>78.000.00</u>
Total	463.000.00

NO RELACIONADOS:

Los créditos que mantiene la empresa con terceros no relacionados, al 31 de diciembre de 2017, su saldo asciende a la suma de US\$ 60.000.00.

PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES:

JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO:

La compañía anualmente provisiona valores para jubilación patronal y desahucio, trabajo que es desarrollado por una empresa debidamente calificada por los organismos de control. Al 31 de diciembre de 2017, los saldos de estas cuentas, presentan los siguientes saldos:

Para jubilación patronal	415.123.83
Para desahucio	<u>71.324.88</u>
Total	486.448.71

PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL:

La compañía registra un capital social de US\$ 2.000.00 y los beneficiarios de este capital social se detallan a continuación:

Gustavo Eduardo Delgado Moreno	1.523.16
Esteban Delgado Oramas	272.70
Juan José Delgado Oramas	<u>204.14</u>
Total	2.000.00

RESERVAS:

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de reservas mantiene los siguientes saldos:

Reservas legales	42.741.33
Otras reservas	78.662.01
Reservas por revaluaciones	<u>473.532.53</u>
Total	594.935.87

UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES:

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantiene un saldo en la cuenta "utilidades de ejercicios anteriores" de US\$ 1.079.748.56, que se han conformado con utilidades generadas en ejercicios pasados.

VENTAS:

Las ventas netas del ejercicio económico 2017 con iva 12 % y que corresponden al giro normal del negocio, ascienden a US\$ 3.296.967.00 y otros ingresos por un valor de US\$ 586.57, dándonos un total de ingresos del ejercicio 2016 de US\$ 3.297.553.57.

COMPRAS E IMPORTACIONES DE MATERIAS PRIMAS:

Durante el ejercicio económico 2017, la compañía ha adquirido materias primas tanto de procedencia nacional como extranjera, de acuerdo al siguiente detalle:

Materias primas de procedencia nacional	7.274.85
Materias primas de procedencia extranjera	<u>1.547.972.35</u>
Total	1.555.247.20

COSTO Y GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Los costos incurridos por la Compañía durante el ejercicio 2017 ascienden a la suma de US\$ 2.565.111.52 y los gastos administrativos ascienden a la suma de US\$ 522.689.78.

La utilidad de la Compañía del ejercicio 2017 asciende a la suma de US\$ 209.752.27, monto sobre el cual se calcula el 15% de participación del personal para luego tributar por concepto de impuesto a la renta en un porcentaje de 22%.


Ing.Com. Mario Bueno Quilambaqui

CONTADOR, FCA.DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA.LTDA.