

## **1. INFORMACION GENERAL**

FABRICA DE VELAS HERMINO DELGADO CÍA. LTDA.- 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, Fabrica de Velas Herminio Delgado Cía. Ltda. y la Compañía Industrias Delgado Moreno Cía. Ltda. se fusionaron .

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

El objeto social reformado de la Compañía es la producción de velas de cera y su comercialización en el país y en el exterior. Además podrá fabricar importar y comercializar productos higiénicos y aromatizantes; podrá a demás 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.

### **1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

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

#### Bases de preparación de los estados financieros

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

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

#### Importancia relativa y materialidad

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

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

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

#### Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

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

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

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

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

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

#### Moneda Funcional

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

#### Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
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 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, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

#### Activos financieros

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

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

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

**Préstamos a terceros y empleados:** Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a terceros y 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 (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.

**Provisión para cuentas incobrables.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la

diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

### Inventarios

Inventarios son activos:

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

El costo se determina por el método promedio.

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

### Servicios y otros pagos anticipados

Se 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

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

### Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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.

### Impuestos diferidos

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

- Los pasivos por impuestos diferidos serán reconocidos para todas las diferencias temporarias imponderables.
- Los activos por impuestos diferidos serán 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 reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

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

autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

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

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

#### Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- 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.**-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

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

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

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

#### Pasivo a largo plazo

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

#### Provisiones

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 Facultativa

La ley faculta o permite que de las utilidades liquidas del ejercicio la empresa destine un % para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el valor y el fin específico de este fondo.

#### Reserva de capital

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

#### Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

#### Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

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 2016 y 2017, para sociedades y en caso en el que

este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

## **1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

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.

- **Provisiones para cuentas incobrables.**- En base al estudio de morosidad de cartera.
- **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 incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **La revalorización de activos fijos.**- Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) para PYMES requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

## **1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

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

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2017 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 8,31%).
- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para

administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, 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 crédito.- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la Gerencia mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

<b>Entidad financiera</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
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-

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, AÑO 2019

EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre de 2019, la empresa dispone de los siguientes saldos en esta cuenta:

Caja chica	510.00
Caja general	491.01
Banco de Guayaquil	34.149.95
Produbanco	143.749.27
Banco del Austro	18.769.79
Banco del Pichincha	28.987.81
Cooperativa Jardín Azuayo	<u>148.57</u>
Total	226.806.40

CUENTAS POR COBRAR:

La cuenta "clientes" presenta un saldo al 31 de diciembre de 2019 de US\$ 589.261.90, y una provisión para cuentas incobrables de US\$ 5.401.47.

Clientes	589.261.90
(-) Provisión incobrables	<u>5.401.47</u>
Total	583.860.43

OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Fletes clientes	689.00
Anticipos	0.00
Clientes – tarjetas	1.270.36
Garantías	<u>300.00</u>
Total	2.259.36

#### ACTIVOS CORRIENTES POR IMPUESTOS:

La compañía al 31 de diciembre de 2019 cuenta con los siguientes saldos:

Impuesto a la renta retenido en la fuente	27.912.58
Anticipo de impuesto a la renta	6.226.94
Impuesto a la salida de divisas	<u>72.382.99</u>
Total	106.522.51

#### PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre de 2019, se han realizado pagos por anticipado, de acuerdo al siguiente detalle: Anticipo a proveedores

Anticipo a proveedores	6.058.59
Mantenimientos anticipados	1.203.13
Arrendamientos	<u>3.752.22</u>
Total	11.013.94

#### IMPORTACIONE EN TRANSITO:

Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran en trámite importaciones básicamente de parafina, y el saldo a esta fecha es de US\$ 148.437.05.

#### INVENTARIOS:

La empresa al 31 de diciembre de 2019, dispone de los siguientes saldos en su cuenta de inventarios, mismos que están destinados a la producción:

Materias primas	222.561.57
Productos terminados	118.583.11
Materiales	<u>305.094.24</u>
Total	646.238.92

#### ACTIVO DIFERIDO POR IMPUESTOS:

Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta Impuestos Diferidos por Estudio Actuarial es de 38.631.50.

ACTIVO NO CORRIENTE.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre de 2019, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Terrenos	272.670.00
Naves industriales	800.177.91
Maquinaria y equipos	940.643.84
Vehículos	163.778.21
Equipos electrónicos	59.499.03
Muebles y enseres	<u>96.160.65</u>
Total	2.332.929.64
(-) Depreciación acumulada	<u>876.808.45</u>
Total	1.456.121.19

CUENTAS DE PASIVO:

PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES:

Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta "proveedores" presenta los siguientes saldos:

Proveedores nacionales	32.607.75
Proveedores extranjeros	<u>53.205.72</u>
Total	85.813.47

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Salarios del personal	0.00
Beneficios sociales	20.995.83
15% participación del personal	44.337.70
Obligaciones con el IESS.	19.939.83
Anticipo de clientes	1.481.06

Obligaciones con el SRI	35.535.11
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>90.091.14</u>
Total	212.380.67

OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2019, 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\$ 79.918.25.

PASIVO NO CORRIENTE:

OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR, LARGO PLAZO:

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

RELACIONADOS:

Sra. Marcia Delgado Moreno	250.000.00
Rodrigo Palacios Torres	66.000.00
José Oramas Merchán	<u>78.000.00</u>
Total	394.000.00

NO RELACIONADOS:

Los créditos que mantiene la empresa con terceros no relacionados, al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, los saldos de estas cuentas, presentan los siguientes saldos:

Para jubilación patronal	574.317.77
Para desahucio	<u>56.281.64</u>
Total	630.599.41

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	1.347.16
Esteban Delgado Oramas	272.70
Adrià Delgado Palacios	88.00
Cristina Delgado Palacios	88.00
Juan José Delgado Oramas	<u>204.14</u>
Total	2.000.00

RESERVAS:

Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 la compañía mantiene un saldo en la cuenta "utilidades de ejercicios anteriores" de US\$ 1.237.162.83, que se han conformado con utilidades generadas en ejercicios pasados.

Utilidades del presente ejercicio US\$ 176.800.81.

#### VENTAS:

Las ventas netas del ejercicio económico 2019 con iva 12 % y que corresponden al giro normal del negocio, ascienden a US\$ 2.983.069.73 y otros ingresos por un valor de US\$ 15.893.47, dándonos un total de ingresos del ejercicio 2019 de US\$ 2.998.963.20.

#### COMPRAS E IMPORTACIONES DE MATERIAS PRIMAS:

Durante el ejercicio económico 2019, la compañía ha adquirido materias primas tanto de procedencia nacional como extranjera, de acuerdo al siguiente detalle:

Materias primas de procedencia nacional	19.641.40
Materias primas de procedencia extranjera	894.126.05
Total	913.767.45

#### COSTO Y GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Los costos incurridos por la Compañía durante el ejercicio 2019 ascienden a la suma de US\$ 2.145.902.97 y los gastos administrativos ascienden a la suma de US\$ 541.830.59.

La utilidad de la Compañía del ejercicio 2019 asciende a la suma de US\$ 311.229.64, monto sobre el cual se calcula el 15% de participación del personal y por concepto de impuesto a la renta se deberá tributar en un porcentaje de 25%.



Ing.Com. Mario Bueno Quilambaqui

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