



CANDLECROSS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

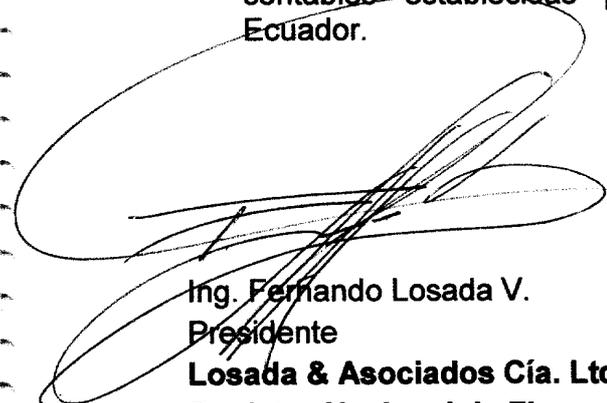
CANDLECROSS S.A.

Quito, 28 Mayo del 2011



1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía CANDLECROSS S.A., al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de conformidad a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Por haber sido contratados con fecha posterior al 31 de Diciembre del 2010, y no estar presente en la toma de inventarios, nuestra opinión con respecto a estos se basa netamente en la información y datos proporcionados por la administración contable de la Compañía.

5. En nuestra opinión, salvo lo mencionado en el párrafo anterior, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía CANDLECROSS S.A., al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


Ing. Fernando Losada V.
Presidente
Losada & Asociados Cía. Ltda.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE -2-632



CANDLECROSS S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
<u>ACTIVOS</u>		<u>2009</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	26.552,26	12.292,19
Cuentas por cobrar	4	336.509,29	354.412,93
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	4	(2.289,51)	(2.289,51)
Otras cuenta por cobrar	4	286.573,43	242.794,55
Inventarios	5	293.105,01	588.704,56
Importaciones en tránsito	5	146.098,70	-
Impuestos Pagados por Anticipado	6	18.809,00	75.668,47
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.105.358,18	1.271.583,19
ACTIVO FIJO			
Muebles y Enseres	7	8.042,49	8.042,49
Equipos de Oficina		6.251,51	6.251,51
Vehículos		82.641,37	96.284,42
Equipos de Computación		89.652,03	100.436,03
Otros activos para comercialización		192.616,68	192.616,68
Total de costo		379.204,08	403.631,13
Depreciación Acumulada		(282.128,58)	(293.366,65)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		97.075,50	110.264,48
ACTIVO NO CORRIENTE			
Marcas y Patentes	8	4.149,14	4.149,14
Inversiones a Largo Plazo	9	313.000,00	313.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		317.149,14	317.149,14
TOTAL DE ACTIVOS		1.519.582,82	1.698.996,81

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CANDLECROSS S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2009</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	10	10.550,52	164.109,93
Proveedores por Pagar	10	94.586,68	107.640,58
Otras Cuentas por Pagar	10	4.038,10	30.083,20
Provisiones por Pagar	11	12.337,36	35.460,31
Impuestos por Pagar	11	9.095,17	14.656,36
Total Pasivo Corriente		130.607,83	351.950,38
PASIVO NO CORRIENTE			
Ptmos Inst. financieras locales	12	622.591,25	578.064,61
Prestamos del Exterior		646.946,48	640.200,00
Total Pasivo No Corriente		1.269.537,73	1.218.264,61
TOTAL PASIVO		1.400.145,56	1.570.214,99
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	13	273.994,00	273.994,00
Aporte Futura Capitalización		130.269,75	130.269,75
Reserva Legal		1.224,24	1.882,96
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		(296.488,28)	(288.038,85)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		10.437,55	10.673,96
TOTAL PATRIMONIO		119.437,26	128.781,82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.519.582,82	1.698.996,81

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CANDLECROSS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2009	Dic-31 2010
INGRESOS		
VENTAS NETAS	1.135.879,74	1.358.087,12
COSTO DE VENTA	<u>(219.340,83)</u>	<u>(332.637,97)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	<u>916.538,91</u>	<u>1.025.449,15</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(317.953,92)	(374.917,09)
Ventas	(444.374,17)	(466.955,24)
Gastos Financieros	<u>(138.728,61)</u>	<u>(163.023,13)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	15.482,21	20.553,69
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos		-
(-) Otros Egresos	(2.228,18)	(1.571,87)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>13.254,03</u>	<u>18.981,82</u>
(+) Gastos No Deducibles	-	-
Utilidad antes de Part. Trabajadores	13.254,03	18.981,82
(-) 15% Participación Trabajadores	1.988,10	2.847,27
Utilidad Después de Part. Trabajadores	<u>11.265,93</u>	<u>16.134,55</u>
(+) Gastos no deducibles		7.818,39
(-) Amortización pérdidas tributarias años ant.		4.745,46
Saldo Utilidad Gravable	<u>11.265,93</u>	<u>19.207,48</u>
(-) Impuesto a la Renta	2.816,48	4.801,87
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>8.449,44</u>	<u>11.332,68</u>
(-) Reserva Legal		658,72
UTILIDAD A DISPOSICIÓN SOCIOS	<u>8.449,44</u>	<u>10.673,96</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2010	273.994,00	1.224,24	0,00	130.269,75	-296.488,28	10.437,55	119.437,26
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
RESERVA LEGAL 2010	0,00	658,72	0,00	0,00	8.449,43	-10.437,55	-1.329,40
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.673,96	10.673,96
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	273.994,00	1.882,96	0,00	130.269,75	-288.038,85	10.673,96	128.781,82

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	10.673,96
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones</i>	11.238,07
<i>Ajustes año anterior</i>	-1.329,40
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	25.875,24
<i>Aumento en Inventarios</i>	(149.500,85)
<i>Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado</i>	(56.859,47)
<i>Aumento en Proveedores por Pagar</i>	13.053,90
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	23.122,95
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	5.561,19
<i>Aumento en Otras Cuentas por Pagar</i>	26.045,10
<i>Aumento obligaciones bancarias</i>	102.286,29
<i>Aumento en Activos Fijos</i>	(24.427,05)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(14.260,07)</u>
VARIACION DEL EFECTIVO	-14.260,07
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>26.552,26</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>12.292,19</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CANDLECROSS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. IDENTIFICACION y OBJETO DE LA COMPAÑIA

CANDLECROSS S.A. es una compañía Anónima, constituida en el Ecuador el 25 de Octubre del 2000 en la ciudad de Quito, ante la Notaria Vigésima Sexta, Doctora Cecilia Rivadeneira Rueda, y su actividad principal es la comercialización al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor, farmacéuticos y medicinales, importación y exportación de todo tipo de productos farmacéuticos, consumo humano o productos veterinarios.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

PROPIEDADES

Están registrados al costo, ver Nota 7. Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los gastos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos son capitalizados, los porcentajes aplicados para su depreciación son los siguientes:

Equipos de Computación	33,33%
Vehículos	20%
Muebles y equipo de Oficina	10%
Activos para comercialización	10%

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	SALDOS	
CAJA		4.164,67
Caja General	3.964,67	
Caja Chica	200,00	
BANCOS		8.127,52
Banco Pichincha	1.892,94	
Banco Bolivariano	6.234,58	
TOTAL		12.292,19

Las cuentas bancarias del Banco de Pichincha y Bolivariano a la fecha de elaboración de este informe se encuentran conciliadas y habilitadas.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere a las partidas que se detallan a continuación como: la cartera por ventas, las provisiones cuentas incobrables, cheques entregados por clientes y por efectivizar, anticipas a empleados, prestamos a accionistas, cuentas por cobrar Agentes Distribuidores por la venta de nuestros productos, con saldos al 31 de Diciembre 2010.

Descripción	Valor
Deudores Locales	354.412,93
Provisión Incobrables	(2.289,51)
Deudores por Cheques	32.408,37
Anticipos Honorarios y Empleados	32.206,88
Distribuidores	178.179,30
Total	594.917,97

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2010 presenta un saldo de US\$ 588.704,36 que comprende a las existencias en bodega para su comercialización y de mercadería en tránsito. Los Inventarios se encuentran valorados al costo y las importaciones se liquidan de conformidad con la llegada de las mismas:

Descripción	Valor
Inventarios	588.704,56
Total	588.704,56

6. PAGOS ANTICIPADOS

Valores correspondientes al Crédito Fiscal por anticipo de impuestos.

Descripción	Valor
IVA Compras de Bienes 12%	43.413,82
Retención en la Fuente	26.699,78
Retención de IVA	936,15
Anticipo Impuesto a la Renta	4.618,72
Total	75.668,47

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

7. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2010 para el cumplimiento de su objetivo de comercialización, importación y exportación de todo tipo de productos farmacéuticos, consumo humano o productos veterinarios.

Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.

Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2010.

CANDLECROSS S.A.						
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010						
<i>(en dólares americanos)</i>						
<i>Descripción</i>	<i>Saldo al 01-ene-10</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Transferencias</i>	<i>Ventas/Bajas</i>	<i>Saldo al 31-dic-10</i>	<i>% DEPREC.</i>
GOSTO						
NO DEPRECIABLES						
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DEPRECIABLES						
Muebles y Enseres	8.042,49	0,00	0,00	0,00	8.042,49	10%
Equipos de Oficina	6.251,51	0,00	0,00	0,00	6.251,51	10%
Equipos de Computación	89.652,03	10.784,00	0,00	0,00	100.436,03	33%
Vehículo	82.641,37	13.643,05			96.284,42	20%
Otros act. Para comercialización	192.616,68				192.616,68	
SUBTOTAL	379.204,08	24.427,05	0,00	0,00	403.631,13	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-282.128,58	-11.238,07	0,00	0,00	-293.366,65	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	97.075,50	13.188,98	0,00	0,00	110.264,48	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Descripción	Valor
Otros Activos (Marcas y Registros)	4.149,14
Total	4.149,14

9. ACTIVOS A LARGO PLAZOS

Corresponde a Inversiones Largo Plazo, con saldo al 31 de Diciembre del 2010.

Descripción	Valor
Inversiones	313.000,00
Total	313.000,00

Las inversiones detalladas corresponden \$313.000,00 por acciones preñadas del Banco Comercial de Manabí.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a cartas de crédito a corto plazo, facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2010 de varios acreedores, pagos anticipados de clientes; cuya cancelación se efectuará en el año 2011.

Descripción		Valor
Obligaciones Bancarias-Financieras		164.109,93
Cartas de Crédito	164.109,93	
Provisiones para Proveedores		107.640,58
Proveedores varios	89.930,52	
Sra. Gladys Hidalgo	17.178,21	
Caja chica por liquidar	238,11	
Mariela García	293,74	
Anticipo Clientes por Pagar		30.083,20
Total		301.833,71

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

11. INSTITUCIONES PUBLICAS / BENEFICIOS SOCIALES.

Corresponde a obligaciones que tienen la empresa con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, además las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados, y otros valores por cancelar al personal al 31 de Diciembre del 2010.

Descripción		Valor
Instituciones Públicas		14.656,36
IVA en Ventas 12%	4.107,63	
Retención en la Fuente 2%	321,52	
Retención en la Fuente 1%	95,52	
Retención en la Fuente 8%	1.058,01	
Retención en la Fuente IVA 30%	62,38	
Retención en la Fuente IVA 70%	43,41	
Retención en la Fuente IVA 100%	1.305,61	
Relación de Dependencia	2.860,41	
Impuesto a la Renta	4.801,87	
Provisiones Sociales por Pagar		35.460,31
13to. Sueldo por Pagar	7.201,09	
14to. Sueldo por Pagar	2.829,35	
Sueldo por pagar	5.891,57	
Aportes Personales	2.578,79	
Aportes Patronales	3.127,30	
Préstamo IESS	117,45	
Fondo de Reserva	3.116,47	
Vacaciones	7.751,02	
15% Participación Trabajadores	2.847,27	
Total		50.116,67

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

12. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2010 están constituidas por préstamos otorgados por instituciones financieras nacionales y del exterior para pago de compra de inventarios y capital de trabajo, con vencimiento entre 3 y 5 años, y una tasa de interés que fluctúa entre el 12.21% y 18%, las cuales devengan el interés bancario pactado. Los saldos a esa fecha son:

Descripción	Valor
Obligaciones instituciones financieras locales	578.064,61
Green haven	640.200,00
Total	1.218.264,61

13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2010, el capital social suscrito de la compañía es de US\$ 273.994 y consiste en 273.994 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1,00 cada acción, según Escritura Pública de Constitución de Compañía de fecha 16 de diciembre del 2008 ante la Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, el cual se encuentra pagado en su totalidad.

Descripción	Capital	%	Acciones
Mariela Monsalve de García	136.312,00	49,75	136.312,00
Mariela García Monsalve	22.947,00	8,38	22.947,00
Manuel García Monsalve	22.947,00	8,38	22.947,00
Carmen García Monsalve	22.947,00	8,38	22.947,00
Luis García Monsalve	22.947,00	8,38	22.947,00
José Antonio García Monsalve	22.947,00	8,38	22.947,00
Juan Carlos García Monsalve	22.947,00	8,38	22.947,00
Total	273.994,00	100,00	273.994,00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

14. OBLIGACIONES FISCALES

Durante el año de operaciones la empresa ha declarado y cumplido con sus obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas, tanto del IVA, Retención en la Fuente e Impuesto a la Renta, de la misma manera ha cumplido con sus obligaciones patronales para con el personal de su dependencia.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en un conjunto.



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS**

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS

No. SC-RNAE-2- 632

C E R T I F I C A D O

CERTIFICO QUE MEDIANTE RESOLUCION No. 07-G-DIC-0002658 DEL 25 DE ABRIL DEL 2007 SUSCRITA POR EL INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE LA VIGENTE LEY DE COMPAÑIAS, FUE CALIFICADO (A) E INSCRITO (A):

LOSADA & ASOCIADOS C. LTDA.

CON EL No. SC-RNAE-2- 632

EN EL REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS.

GUAYAQUIL, 16 DE MAYO DEL 2007

**Ab. Miguel Martínez Dávalos
SECRETARIO GENERAL DE LA INTENDENCIA DE
COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL**