

*Informe de los Auditores
Independientes*

“CANDLECROSS S.A.”

Diciembre 31 del 2013

CANDLECROSS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2013

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	CANDLECROSS S.A.

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
CANDLECROSS S.A.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía CANDLECROSS S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por CANDLECROSS S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía CANDLECROSS S.A. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

5. Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CANDLECROSS S.A., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Quito DM, 27 de marzo de 2014



Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
ACTIVO		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	56.561,53	45.020,47
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	380.926,09	527.679,81
Otras Cuentas por Cobrar	8	109.332,09	67.146,82
Provisión Cuentas Incobrables	9	(2.289,51)	(5.170,32)
Inventarios	10	592.309,28	642.825,32
Servicios y Otros Pagos Anticipados	11	119.588,32	159.441,33
Activos por Impuestos Corrientes	12	91.815,93	124.244,45
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.348.243,73	1.561.187,88
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	13	444.889,03	453.053,07
(-)Depreciación Acumulada	13	(350.539,69)	(391.484,65)
Propiedad de Inversión (Neto)		-	-
Activo Intangible	14	4.149,14	4.149,14
Activos por Impuestos Diferidos	15	-	1.264,56
Activos Financieros no corrientes	16	313.000,00	313.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		411.498,48	379.982,12
TOTAL ACTIVO		1.759.742,21	1.941.170,00
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	17	92.924,01	241.440,21
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	132.592,39	152.033,29
Otras Obligaciones Corrientes	19	62.552,51	75.876,60
Anticipo de Clientes	20	29.195,33	29.147,13
Otros Pasivos Corrientes	21	6.322,98	4.148,80
TOTAL PASIVO CORRIENTE		323.587,22	502.646,03
Suman y pasan....		323.587,22	502.646,03

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
Suman y Vienen.....		323.587,22	502.646,03
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	22	1.003.598,73	959.637,27
Provisiones por Beneficios a Empleados	23	7.075,31	17.873,70
Otros Pasivos No Corrientes	24	150.000,00	150.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.160.674,04	1.127.510,97
TOTAL PASIVO		1.484.261,26	1.630.157,00
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	25	273.994,00	273.994,00
Aportes para futuras capitalizaciones	26	147.069,75	158.166,85
Reserva Legal	27	15.580,41	15.580,41
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	28		
Ganancias acumuladas		-	70.400,29
(-) Pérdidas Acumuladas		(224.488,19)	(224.488,19)
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIF		(7.075,31)	(7.075,31)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	29		
Ganancia neta del Período	RI	70.400,29	24.434,95
(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		275.480,95	311.013,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.759.742,21	1.941.170,00
		-	-

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2012	2013
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	30	1.504.982,85	1.737.451,80
VENTAS NETAS		1.504.982,85	1.737.451,80
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	32	316.542,45	532.394,71
GANANCIA BRUTA		1.188.440,40	1.205.057,09
Otros Ingresos	31	15.118,23	27.542,00
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de ventas	33	528.356,49	617.468,08
Gastos de Administración	33	385.200,28	421.691,81
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		913.556,77	1.039.159,89
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	34	168.301,17	140.597,67
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		168.301,17	140.597,67
OTROS GASTOS	35	1.551,21	1.678,66
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	36	120.149,48	51.162,87
15% Participación a Trabajadores	36	(18.022,42)	(7.674,43)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		102.127,06	43.488,44
Impuesto a la Renta	36	(23.904,50)	(20.318,05)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		78.222,55	23.170,39
(-) RESERVA LEGAL		(7.822,26)	
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			1.264,56
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		70.400,29	24.434,95
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Re		-	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		70.400,29	24.434,95

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS ISE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	AFORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	273.994,00	158.166,85	30401 15.580,41	30601 70.400,29	30602 (224.488,19)	30603 (7.075,31)	30701 24.434,95	30702 -	311.013,00
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR										
	9901	273.994,00	147.069,75	15.580,41	-	(224.488,19)	(7.075,31)	70.400,29	-	275.480,95
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	273.994,00	147.069,75	15.580,41	-	(224.488,19)	(7.075,31)	70.400,29	-	275.480,95
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	11.097,10	-	70.400,29	-	-	(45.965,35)	-	35.532,04
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	11.097,10	-	-	-	-	-	-	11.097,10
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	70.400,29	-	-	(70.400,29)	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (comienza o período del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	24.434,95	-	24.434,95

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	2012	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	198.101,03	29.487,34
Clases de Cobros por actividades de operación		
P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.549.514,64	1.590.698,08
P Otros cobros por actividades de operación	-	46.982,90
Total Clases de Cobros por actividades de operación	1.549.514,64	1.637.680,98
Clases de Pagos por actividades de operación		
N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.236.737,20)	(1.423.386,54)
N Pagos a y por cuenta de empleados	-	(18.022,42)
N Otros pagos por actividades de operación	(114.676,41)	-
N Intereses pagados	-	(140.597,67)
N Impuesto a las ganancias pagado	-	(23.904,50)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(2.282,50)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.351.413,61)	(1.608.193,64)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(7.398,68)	(8.164,04)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(7.398,68)	(8.164,04)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
P Aporte en efectivo por aumentos de capital	16.800,00	11.097,10
N Pago de Prestamos	(196.852,75)	(43.961,46)
N Dividendos pagados	-	-
D Otras entradas (salidas) de efectivo	(18.047,24)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(198.099,99)	(32.864,36)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(7.397,64)	(11.541,06)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	63.959,17	56.561,53
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	56.561,53	45.020,47

CANDLECROSS S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	120.149,48	51.162,87
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	49.783,90	40.944,96
D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		<u>10.798,39</u>
TOTAL AJUSTES	<u>49.783,90</u>	<u>54.624,16</u>
	169.933,38	105.787,03
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	29.413,56	(146.753,72)
D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(114.676,41)	(30.096,26)
D (Incremento) disminución en inventarios	17.871,60	(50.516,04)
D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	134.446,85	19.440,90
D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(38.887,95)	(16.890,77)
D Incremento (disminución) en otros pasivos		<u>148.516,20</u>
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>28.167,65</u>	<u>(76.299,69)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>198.101,03</u>	<u>29.487,34</u>
		<u>0,00</u>

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CANDLECROSS S.A.: (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 25 de octubre del 2000, ante la Notaría Vigésima Sexta, Dra. Cecilia Rivadeneira Rueda, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de enero de 2001, bajo el No. 225, tomo 132 en la ciudad de Quito - Ecuador.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a 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, entre otros.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 22 de enero del 2001.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Calle Carrión E9-41 y Tamayo, Barrio La Mariscal, con RUC: 1791768612001

CAPITAL SOCIAL: Con fecha 21 de abril de 2008 e inscrito en el Registro Mercantil el 29 de diciembre de 2008, se legalizó el aumento de capital por \$273.194 dólares, quedando constituido por \$ 273.994 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de \$ 1.00 dólar cada una.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo (Ver Nota 4.5)*
3. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.6).*
4. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.12)*
5. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros (Ver 4.2)*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

CANDLECROSS S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

CANDLECROSS S.A., califica como Pymes y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por 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 los 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, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La empresa ha registrado la provisión para incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

4.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.5. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años
Otras propiedades	10 años

4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.9. Provisiones

Se registrará 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. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

4.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

4.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y;*
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;*

4.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.16. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como lo componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la administración, quien toma decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño de cada área.

La empresa opera con un segmento único de comercialización de productos farmacéuticos y medicinales.

4.17. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.18. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4.19. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.20. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía está cumpliendo con las mencionadas Resoluciones.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos:

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa entre el 3% y el 4%.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

5.6. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*

CANDLECROSS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.*
- *La recuperabilidad de los activos por Impuestos diferidos en caso de aplicar.*

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 27, del 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la administración de la compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

CANDLECROSS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica Quito	250,00	250,00
Caja Chica Combustible	100,00	100,00
Caja General	8.729,93	-
Subtotal Caja	9.079,93	350,00
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha 277153-3	12.340,87	2.711,86
Banco Bolivariano 400500891-9	35.140,73	35.433,41
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Certificados de depósito- Garantía Senae (1)		6.525,20
Subtotal Bancos e Inversiones	47.481,60	44.670,47
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	56.561,53	45.020,47

(1) Por garantía de trámite de importación de vitaminas.

8 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	345.396,18	527.679,81
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	35.529,91	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	85,77	41,41
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	109.246,32	67.105,41
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	490.258,18	594.826,63

9 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(2.289,51)	(5.170,32)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(2.289,51)	(5.170,32)

10 INVENTARIOS

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros	514.997,60	574.264,80
Mercaderías en Tránsito	77.311,68	68.560,52
TOTAL INVENTARIOS	592.309,28	642.825,32

CANDLECROSS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

11 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Seguros pagados por anticipado		12.934,34
Anticipo a Proveedores	119.588,32	
Otros anticipos entregados		179.734,25
(-) Amortización publicidad		(33.227,26)
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	119.588,32	159.441,33

12 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	49.540,62	80.716,46
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	12.138,87	13.944,69
Crédito Tributario Impuesto a la Renta a favor de la empresa	26.699,78	26.699,78
Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	3.436,66	2.883,52
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	91.815,93	124.244,45

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>	
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>			
DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Muebles y Enseres	8.807,42	838,89	9.646,31
Máquinas y Equipos	6.926,51	-	6.926,51
Equipo de Computación	101.272,58	7.325,15	108.597,73
Vehículos y Equipos de Transportes	135.265,84	-	135.265,84
Otras propiedades, planta y equipo	192.616,68	-	192.616,68
Total Costo Propiedad, planta y equipo	444.889,03	8.164,04	453.053,07
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(350.539,69)	(40.944,96)	(391.484,65)
(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-
Total Depreciación Acumulada	(350.539,69)	(40.944,96)	(391.484,65)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	94.349,34	(32.780,92)	61.568,42

14 ACTIVOS INTANGIBLES	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Marcas, Patentes, Derechos de llaves	4.149,14	4.149,14
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	4.149,14	4.149,14

15 ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Diferencias temporarias deducibles		1.264,56
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	1.264,56

CANDLECROSS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****16 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Inversiones (Acciones Inmobiliarias Hegasa S.A.) (2)	313.000,00	313.000,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	313.000,00	313.000,00

(2) Convenio de permuta de Inversión del 9 de septiembre de 2008, Candlecross S.A., adquirió en el año 2013 a los accionistas de Hegagres S.A., acciones de esa compañía, con el objetivo de utilizar los activos de Hegagres, como garantía de las operaciones crediticias de Candlecross S.A., en este convenio Inmobiliaria Hegasa S.A., accionista de Hegagres S.A., ha accedido a realizar este convenio, quien autoriza expresamente a Candlecross S.A., para que sus acciones en el Banco Comercial de Manabí, puedan prendarse a favor del Banco Bolivariano, con el objeto de garantizar las obligaciones que Candlecross tenga en ese banco.

17 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	92.924,01	146.340,21
Proveedores del Exterior		95.100,00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	92.924,01	241.440,21

18 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Cartas de Crédito	132.592,39	7.617,29
Cci 0400013160 Camionetas		23.369,08
Ptmo Bolivariano 0400013992		1.046,92
Préstamo Bco Pichincha 0189195200 (3)		120.000,00
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	132.592,39	152.033,29

(3) Préstamo Bancario con fecha de vencimiento en mayo del 2014, con garantía personal

19 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	10.714,16	10.785,28
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	23.904,50	20.318,05
Obligaciones con el IESS	5.487,64	8.159,51
Por Beneficios de Ley a empleados	4.423,78	28.939,33
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	18.022,42	7.674,43
	62.552,51	75.876,60

CANDLECROSS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****20 ANTICIPO DE CLIENTES** dic-12 dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de Clientes	29.195,33	29.147,13
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	29.195,33	29.147,13

21 OTROS PASIVOS CORRIENTES dic-12 dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar	6.322,98	4.148,80
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	6.322,98	4.148,80

22 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (L/p) dic-12 dic-13**Locales**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Ptmo Bolivariano 0400013992	363.398,73	4.457,27
Préstamo Pichincha 0185242700 (4)		314.980,00
Obligaciones Bancos del Exterior		
Préstamo Greenhaven (5)	640.200,00	640.200,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.003.598,73	959.637,27

(4) Préstamo nacionalizado, con garantía personal de accionistas con vencimiento a renovar.

(5) Préstamo a 4 años, con tasa de interés de entre el 8% y 12% registrados en el Banco Central, garantía personal de los accionistas

23 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción N/C) dic-12 dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	4.546,01	10.294,01
Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)	2.529,30	7.579,69
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	7.075,31	17.873,70

24 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES dic-12 dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por pagar	150.000,00	150.000,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	150.000,00	150.000,00

(6) Corresponde a cuenta por pagar a Quingesa S.A., con tasa de interés del 8.2% anual con vencimiento en el año 2015.

CANDLECROSS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****25 CAPITAL SOCIAL**

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Mariela Monsalve	136.312,00	136.312,00
Mariela García Monsalve	22.947,00	22.947,00
Manuel García Monsalve	22.947,00	22.947,00
Carmen García Monsalve	22.947,00	22.947,00
Luis García Monsalve	22.947,00	22.947,00
José García Monsalve	22.947,00	22.947,00
Carlos García Monsalve	22.947,00	22.947,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	273.994,00	273.994,00

El capital social suscrito de la compañía es de \$ 273.994, compuesto por 273.994 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de \$ 1,00 cada una, según Escritura Pública de fecha 21 de abril de 2008, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de diciembre del 2008 Notaría Tercera del cantón Quito, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado.

26 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones	147.069,75	158.166,85
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	147.069,75	158.166,85

27 RESERVAS

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal (7)	15.580,41	15.580,41
TOTAL RESERVAS	15.580,41	15.580,41

(7) La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

28 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-12

dic-13

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados		70.400,29
(-) Pérdidas Acumuladas	(224.488,19)	(224.488,19)
Resultados acumulados por adopción NIIF	(7.075,31)	(7.075,31)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(231.563,50)	(161.163,21)

CANDLECROSS S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
29 RESULTADOS DEL EJERCICIO		
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Periodo	78.222,55	23.170,39
(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	78.222,55	23.170,39
30 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	1.603.565,57	2.153.403,72
(-) Descuento en ventas	(98.582,72)	(415.951,92)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.504.982,85	1.737.451,80
31 OTROS INGRESOS	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Financieros	-	5.756,79
Otras Rentas	15.118,23	21.785,21
TOTAL OTROS INGRESOS	15.118,23	27.542,00
32 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	559.881,09	514.997,60
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	-	51.850,14
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	271.658,96	539.811,77
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(514.997,60)	(574.264,80)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	316.542,45	532.394,71
33 GASTOS	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Gastos de Venta	528.356,49	617.468,08
Gastos de Administración	385.200,28	421.691,81
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	913.556,77	1.039.159,89

CANDLECROSS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

34 GASTOS FINANCIEROS dic-12 dic-13
 Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses		118.764,77
Comisiones		638,30
Otros Gastos Financieros	168.301,17	21.194,60
Total Gastos Financieros	168.301,17	140.597,67

35 OTROS GASTOS dic-12 dic-13
 Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Gastos	1.551,21	1.678,66
TOTAL OTROS GASTOS	1.551,21	1.678,66

36 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA dic-12 dic-13
 Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	120.149,48	51.162,87
(-) 15% Participación a Trabajadores	(18.022,42)	(7.674,43)
(-)100% Otras Rentas Exentas		(8.640,00)
(+) Gastos no Deducibles Locales	1.805,57	56.210,20
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		0,17
(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos		1.295,97
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	103.932,63	92.354,78
Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(23.904,50)	(20.318,05)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	78.222,55	23.170,39
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		1.264,56
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	78.222,55	24.434,95