

***Informe de Auditores
Independientes***

"CANDLECROSS S.A."

Diciembre 31 del 2014

CANDLECROSS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 de Diciembre del 2014

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</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	<i>CANDLECROSS S.A.</i>



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 2014, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos 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). 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 2014, 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 2014 se emite por separado.

Quito DM, 09 de abril del 2015


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 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	6	45.020,47	184.375,59
Activos Financieros			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	7	527.679,81	665.584,87
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	7	67.146,82	144.055,59
<i>(Provisión Cuentas Incobrables</i>	8	(5.170,32)	(9.820,01)
Inventarios	9	642.825,32	468.635,49
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	12.934,34	17.697,34
Activos por Impuestos Corrientes	11	124.244,45	71.231,03
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.414.680,89	1.541.759,90
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	12	453.053,07	312.981,17
<i>(-)Depreciación Acumulada</i>	12	(391.484,65)	(105.007,12)
Activo Intangible	13	150.656,13	70.910,73
Activos por Impuestos Diferidos	14	1.264,56	2.220,46
Activos Financieros no corrientes	15	313.000,00	313.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		526.489,11	594.105,24
TOTAL ACTIVO		1.941.170,00	2.135.865,14
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	16	241.440,21	149.643,98
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	17	152.033,29	365.487,04
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	18	75.876,60	73.328,54
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	19	-	21.000,00
<i>Anticipo de Clientes</i>	20	29.147,13	41.916,27
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	21	4.148,80	6.668,57
TOTAL PASIVO CORRIENTE		502.646,03	658.044,40
Suman y pasan....		502.646,03	658.044,40

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
Suman y Vienen.....		502.646,03	658.044,40
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	22	1.109.637,27	1.126.335,24
Provisiones por Beneficios a Empleados	23	17.873,70	17.873,70
Otros Pasivos No Corrientes		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.127.510,97	1.144.208,94
TOTAL PASIVO		1.630.157,00	1.802.253,34
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	24	273.994,00	273.994,00
Aportes para futuras capitalizaciones	25	158.166,85	164.648,13
Reserva Legal	26	15.580,41	18.023,90
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	27	70.400,29	-
(-) Pérdidas Acumuladas		(224.488,19)	(132.096,43)
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		(7.075,31)	(7.075,31)
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia neta del Período	28	24.434,95	16.117,51
(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		311.013,00	333.611,80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.941.170,00	2.135.865,14
		0,00	-

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2013	31/12/2014
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	29	1.737.451,80	1.723.425,04
VENTAS NETAS		1.737.451,80	1.723.425,04
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	31	532.394,71	508.749,33
		1.205.057,09	1.214.675,71
GANANCIA BRUTA			
Otros Ingresos	30	27.542,00	19.497,17
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	32	617.468,08	674.098,84
Gastos de Administración	32	421.691,81	371.835,71
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		1.039.159,89	1.045.934,55
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	33	140.597,67	148.167,64
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		140.597,67	148.167,64
OTROS GASTOS			
	34	1.678,66	3.500,05
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	35	51.162,87	36.570,64
15% Participación a Trabajadores	35	(7.674,43)	(5.485,60)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		43.488,44	31.085,04
Impuesto a la Renta	35	(20.318,05)	(15.923,43)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		23.170,39	15.161,61
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		1.264,56	955,90
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		24.434,95	16.117,51
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO			
		24.434,95	16.117,51

CANDELCROSS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS USE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	273.994,00	164.648,13	18.023,90	-	(132.096,43)	(7.075,31)	16.117,51	333.611,80
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	273.994,00	158.166,85	15.580,41	70.400,29	(224.488,19)	(7.075,31)	24.434,95	311.013,00
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	273.994,00	158.166,85	15.580,41	70.400,29	(224.488,19)	(7.075,31)	24.434,95	311.013,00
CORRECCIÓN DE ERRORES:	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	6.481,28	2.443,49	(70.400,29)	92.391,76	-	(8.317,43)	22.596,81
Aportes para futuras capitalizaciones	-	6.481,28	-	-	-	-	-	6.481,28
Dividendos	-	-	-	(92.391,75)	-	-	-	(92.391,75)
Otros cambios	-	-	-	24.434,95	-	-	-	24.434,95
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	24.434,95	92.391,76	-	(24.434,95)	92.391,76
							16.117,51	16.117,51

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	29.487,34	219.431,43
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.590.698,08	1.585.519,98
Otros cobros por actividades de operación	46.982,90	232.950,92
Total Clases de Cobros por actividades de operación	1.637.680,98	1.818.470,90
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.423.386,54)	(1.422.879,35)
Pagos a y por cuenta de empleados	(18.022,42)	(7.674,43)
Intereses pagados	(140.597,67)	(148.167,64)
Impuesto a las ganancias pagado	(23.904,50)	(20.318,05)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.282,51)	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.608.193,64)	(1.599.039,47)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(8.164,04)	(181.973,83)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	78.718,27
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(8.164,04)	(103.255,56)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	11.097,10	6.481,28
Financiación por préstamos a largo plazo	-	16.697,97
Pago de Préstamos	(43.961,46)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(32.864,36)	23.179,25
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(11.541,06)	139.355,12
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	56.561,53	45.020,47
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	45.020,47	184.375,59
	(0,00)	

CANDLECROSS S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	51.162,87	36.570,64
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	40.944,96	35.568,20
<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	2.880,81	5.676,83
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	10.798,39	-
TOTAL AJUSTES	<u>54.624,16</u>	<u>41.245,03</u>
	105.787,03	77.815,67
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(146.753,72)	(137.905,06)
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	(30.096,26)	(28.658,35)
<i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>	-	-
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	(50.516,04)	174.189,83
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	19.440,90	213.453,75
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	(16.890,77)	12.331,82
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	148.516,20	(91.796,23)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(76.299,69)</u>	<u>141.615,76</u>
	29.487,34	219.431,43
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>0,00</u>	<u>-</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: El capital social de la compañía está constituido por 273.994 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de \$ 1.00 dólar cada una.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La compañía 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 compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

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 compañía 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 2014 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 compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 3: “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 2014.*

Los Estados Financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros 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.

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*

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

2. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros*
3. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo*
4. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*
5. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.*

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. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía 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

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

sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente, en el caso de aplicar.

3.2. 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:

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 de hasta 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la compañía, 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 compañía ha registrado la provisión para incobrables.

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

3.3. 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".

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran principalmente los seguros pagados por anticipado, que se liquidan en corto plazo, lo cual no incluye un interés implícito.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo de Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6. 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 lo 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

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

las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

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

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

En cada fecha sobre la que se informa, se revisarán 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.

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 compañía 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.

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

3.8. 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.

3.9. 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.

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.

3.10. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, 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).

3.11. 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.

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

3.12. 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 imponibles 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 2013 y 2014, 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 imponibles. 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, en la reforma al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno" Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite a partir del ejercicio 2015, el reconocimiento de activos y pasivos diferidos, en los casos señalados en el Reglamento

3.13. Reformas a la Ley y Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno

Con Registro Oficial N° 405 y 407 del 29 y 31 de diciembre del 2014 se publica las Reformas a la Ley y Reglamento de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal entre los aspectos a considerar en las Normas contables son:

- ✓ **IMPUESTOS DIFERIDOS**

Para efectos tributarios, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezca en el Reglamento

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

- ✓ **AMORTIZACIÓN**
Será deducible la amortización de los valores que se deban registrar como activos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

- ✓ **INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN**
Los contribuyentes que obtengan ingresos por contratos de construcción liquidarán el impuesto en base a los resultados que arroje su contabilidad en aplicación con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

- ✓ **DEPRECIACIÓN**
La depreciación de activos revaluados o activos que han completado su vida útil son gastos no deducibles para el cálculo de impuesto a la renta

- ✓ **CRÉDITOS INCOBRABLES**
La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se hayan cumplido con las condiciones establecidas en el Reglamento.

Entre otros que establece el Reglamento.

3.14. 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.

3.15. 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

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

valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

3.16. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.17. 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.

3.18. 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.
- **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.

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

3.19. 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.

3.20. 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", la empresa está cumpliendo con ésta normativa.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, 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.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía 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).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía 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 compañía 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

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

él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa en un dígito

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

4.5. 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 compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

4.6. Otras estimaciones

La compañía 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.*
- *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.

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

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, 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.

CANDLECROSS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
AL 31 de Diciembre del 2014

6	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-13	dic-14
Corresponde al siguiente detalle:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica Oficina	250,00	300,00
	Caja Chica Combustible	100,00	100,00
	Caja General Cartera		190,83
	Subtotal Caja	350,00	590,83
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha 3079477304	2.711,86	98.739,04
	Bancos Bolivariano 4005008919	35.433,41	78.520,52
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	Certificados de Depósito-Garantía Senae	6.525,20	6.525,20
	Subtotal Bancos e Inversiones	44.670,47	183.784,76
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	45.020,47	184.375,59

7	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-13	dic-14
Corresponde al siguiente detalle:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	527.679,81	597.376,42
	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	-	68.208,45
	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	41,41	
	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	67.105,41	144.055,59
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	594.826,63	809.640,46

8	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-13	dic-14
Corresponde al siguiente detalle:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Provisión Cuentas Incobrables	(5.170,32)	(9.820,01)
	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(5.170,32)	(9.820,01)

9	INVENTARIOS	dic-13	dic-14
Corresponde al siguiente detalle:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Inventario para la venta	574.264,80	376.596,00
	Mercaderías en Tránsito	68.560,52	73.201,16
	Otros Inventarios	-	18.838,33
	TOTAL INVENTARIOS	642.825,32	468.635,49

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

10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Seguros pagados por anticipado	12.934,34	17.697,34
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	12.934,34	17.697,34

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	80.716,46	32.740,61
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	13.944,69	14.097,03
Crédito Tributario a favor(Casillero 869),año anterior	26.699,78	22.414,65
Anticipo de Impuesto a la Renta-Cuotas pagadas	2.883,52	1.978,74
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	124.244,45	71.231,03

12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Muebles y Enseres	9.646,31	(5.907,56)	3.738,75
Máquinas y Equipos	6.926,51	(3.374,92)	3.551,59
Equipo de Computación	108.597,73	(82.177,35)	26.420,38
Vehículos y Equipos de Transportes	135.265,84	144.004,61	279.270,45
Otras propiedades, planta y equipo	192.616,68	(192.616,68)	-
Total Costo Propiedad, planta y equipo	453.053,07	(140.071,90)	312.981,17
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(391.484,65)	286.477,53	(105.007,12)
Total Depreciación Acumulada	(391.484,65)	286.477,53	(105.007,12)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	61.568,42	146.405,63	207.974,05

13 ACTIVOS INTANGIBLES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Marcas, Patentes, Derechos de llaves	4.149,14	4.149,14
Comercial Skin Stell	179.734,25	179.734,25
(-)Amortización Comercial Skin Stell	(33.227,26)	(112.972,66)
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	150.656,13	70.910,73

14 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Diferencias temporarias deducibles	1.264,56	2.220,46
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1.264,56	2.220,46

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

15	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Activos Financieros Mantenidos hasta el vencimiento		
	Otras Inversiones (Acciones Inmobiliarias Hegasa S.A)	313.000,00	313.000,00
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	313.000,00	313.000,00

16	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Proveedores Locales	146.340,21	149.643,98
	Proveedores Exterior	95.100,00	
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	241.440,21	149.643,98

17	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Obligaciones Bancos Locales		
	Cartas de Crédito	7.617,29	
	Cc.i0400013160-Camionetas	23.369,08	
	Ptmo Bolivariano 0400013992	1.046,92	
	Ptmo Bolivariano 0500024079		9.166,63
	Ptmo Banco Pichincha 0189195200	120.000,00	
	Ptmo Banco Pichincha 215355800		62.000,00
	Ptmo Banco Pichincha 0211984800		110.000,00
	Intereses por pagar Banco Pichincha		23.777,83
	Cci Five Original Marítimo		76.500,00
	Cci Five Skin y Steel Marítimo		78.983,35
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	152.033,29	360.427,81

DEL EXTERIOR			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Obligaciones Bancos del Exterior		
	Banco	-	5.059,23
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	-	5.059,23
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	152.033,29	365.487,04

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

18 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	10.785,28	22.903,85
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	20.318,05	15.923,43
Obligaciones con el IESS	8.159,51	7.205,14
Por Beneficios de Ley a empleados	28.939,33	21.810,52
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	7.674,43	5.485,60
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	75.876,60	73.328,54

19 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Manuel Garcia	-	4.000,00
Mariela Monsalve	-	17.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Y OTRAS	-	21.000,00

20 ANTICIPO DE CLIENTES	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipos Clientes	29.147,13	41.916,27
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	29.147,13	41.916,27

21 OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas Por Pagar	4.148,80	6.668,58
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	4.148,80	6.668,58

22 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-13	dic-14
LOCALES		
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Ptmo Bolivariano-04000013992	4.457,27	1.155,19
Ptmo Bolivariano 0500024079		20.000,04
Ptmo Pichincha-0185242700	314.980,00	314.980,00
Quingesa S.A.	150.000,00	150.000,00
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	469.437,27	486.135,23

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

DEL EXTERIOR

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos del Exterior		
Prestamo-Greenhaven	640.200,00	640.200,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	640.200,00	640.200,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.109.637,27	1.126.335,23

23 **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)** dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

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

24 **CAPITAL SOCIAL** dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle según escritura:

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

25 **APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES** dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones	158.166,85	164.648,13
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	158.166,85	164.648,13

26 **RESERVAS** dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	15.580,41	18.023,90
TOTAL RESERVAS	15.580,41	18.023,90

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

27	RESULTADOS ACUMULADOS	dic-13	dic-14
	Corresponde al siguiente detalle:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Ganancias acumulados	70.400,29	-
	(-) Pérdidas Acumuladas	(224.488,19)	(132.096,43)
	Resultados acumulados por adopción NIIF	(7.075,31)	(7.075,31)
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(161.163,21)	(139.171,74)

28	RESULTADOS DEL EJERCICIO	dic-13	dic-14
	Corresponde al siguiente detalle:		
	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Ganancia neta del Período	24.434,95	16.117,51
	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	24.434,95	16.117,51

29	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-13	dic-14
	Corresponde al siguiente detalle:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Ventas Netas locales gravadas con tarifa 12% de IVA	1.737.451,80	1.719.796,54
	Exportaciones Netas	-	3.628,50
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.737.451,80	1.723.425,04

30	OTROS INGRESOS	dic-13	dic-14
	Corresponde al siguiente detalle:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Intereses Financieros	5.756,79	3.316,32
	Otras Rentas	21.785,21	16.180,85
	TOTAL OTROS INGRESOS	27.542,00	19.497,17

31	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	dic-13	dic-14
	Corresponde al siguiente detalle:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	514.997,60	532.278,77
	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	51.850,14	59.577,17
	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	539.811,77	293.489,39
	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(574.264,80)	(376.596,00)
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	532.394,71	508.749,33

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

32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Gastos de venta	617.468,08	674.098,84
Gastos de administración	421.691,81	371.835,71
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	1.039.159,89	1.045.934,55

33 GASTOS FINANCIEROS	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	118.764,77	144.960,55
Comisiones	638,30	547,69
Otros Gastos Financieros	21.194,60	2.659,40
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	140.597,67	148.167,64

34 OTROS GASTOS	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Gastos	1.678,66	3.500,05
TOTAL OTROS GASTOS	1.678,66	3.500,05

35 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	dic-13	dic-14
<i>Corresponde al siguiente detalle:</i>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	51.162,87	36.570,64
(-) 15% Participación a Trabajadores	(7.674,43)	(5.485,60)
(-) 100% Otras Rentas Exentas	(8.640,00)	-
(+) Gastos no Deducibles Locales	56.210,20	22.184,90
(+) Gastos no Deducibles del Exterior	-	1.304,82
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0,17	-
(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos	1.295,97	-
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	92.354,78	54.574,76
Impuesto a la Renta Causado (22%) (Impuesto mínimo)	(20.318,05)	(15.923,43)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	23.170,39	15.161,61
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	1.264,56	955,90
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	24.434,95	16.117,51