

***Informe de los Auditores
Independientes***

“CANDLECROSS S.A.”

Diciembre 31 de 2015

CANDLECROSS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2015

INDICE

<i>1. Abreviaturas utilizadas</i>	<i>3</i>
<i>2. Opinión de los Auditores Independientes</i>	<i>4</i>
<i>3. Estado de Situación Financiera</i>	<i>6</i>
<i>4. Estado de Resultados Integrales</i>	<i>8</i>
<i>5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>9</i>
<i>6. Estado de Flujos de Efectivo</i>	<i>10</i>
<i>7. Políticas Contables y Notas Explicativas</i>	<i>12</i>

CANDLECROSS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2015

Abreviaturas utilizada

USD Dólares de los Estados Unidos de América
NIC Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAAS Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
Compañía: *CANDLECROSS S.A.*

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 2015, 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 para 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 la compañía 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 la compañía CANDLECROSS S.A., al 31 de Diciembre de 2015, 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 para PYMES).

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 de 2015 se emite por separado.

Quito DM, 30 de marzo de 2016


Lic. Nelson Aguirre
Socio - Presidente
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 de 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	177.850	10.687
Inversiones Corrientes	7	6.525	6.839
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	8	597.376	586.693
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	9	212.264	196.535
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	10	(9.820)	-
Activos por Impuestos Corrientes	11	71.231	48.523
Inventarios	12	468.635	796.532
Activos Pagados por Anticipados	13	17.697	16.415
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.541.760	1.662.223
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	14	207.974	320.919
Activo Intangible (Neto)	15	70.911	15.958
Inversiones no Corrientes	16	313.000	313.160
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		591.885	650.036
Otros Activos no Corrientes-Activos Diferidos	17	2.220	2.130
TOTAL DEL ACTIVO		2.135.865	2.314.390
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	18	149.644	117.927
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	365.487	439.569
Prestamos de Accionistas	20	21.000	76.059
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	21	22.904	21.185
Otras Obligaciones Corrientes	22	50.425	76.984
Anticipo de Clientes	23	41.916	53.155
Provisiones	24	6.668	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		658.044	784.878
Sumas y pasivos...		658.044	784.878

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
Suman y Vienen.....		658,044	784,878
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	25	1,126,335	1,124,347
Provisiones por Beneficios Empleados	26	17,874	24,542
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,144,209	1,148,889
TOTAL DEL PASIVO		1,802,253	1,933,767
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	27	273,994	420,000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	28	164,648	18,772
Reserva Legal	29	18,024	19,636
RESULTADOS ACUMULADOS	30		
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción "NIIF"		(7,075)	(7,075)
(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores		(132,096)	(117,591)
Utilidad del Ejercicio	RI	16,118	46,881
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		333,612	380,623
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,135,865	2,314,390

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	Notas	Diciembre	
		2014	2015
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Operacionales	31	1.723.425	1.852.523
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		1.723.425	1.852.523
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	33	508.749	518.765
GANANCIA BRUTA		1.214.676	1.333.758
Otros Ingresos	32	19.497	19.532
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	34	1.052.642	1.092.663
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		1.052.642	1.092.663
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, Financieros y de Terceros	35	144.961	178.978
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		144.961	178.978
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
	36	36.571	81.649
15% Participación a Trabajadores	36	(5.486)	(12.247)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		31.085	69.402
Total Impuesto Causado	36	(15.923)	(22.431)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		15.162	46.971
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	(1.022)
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		956	932
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		16.118	46.881

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2014 y 2015
 (Expresado en Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO (2015)	420.000	18.772	19.636	(117.591)	(7.075)	46.881	386.623
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	273.994	164.648	18.024	(132.096)	(7.075)	16.118	333.612
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2014)	273.994	164.648	18.024	(132.096)	(7.075)	16.118	333.612
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	146.006	(145.876)	1.612	14.506	-	30.763	47.011
Aumento (disminución) de capital social	146.006	-	-	-	-	-	146.006
Aportes para futuras capitalizaciones	-	(145.876)	-	-	-	-	(145.876)
Transferencias de Resultados a otros estados patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	1.612	-	-	-	(16.118)	1.612
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	14.506	-	(16.118)	(1.612)
						46.881	46.881

Las notas adjuntas forman parte del conjunto de Estados Financieros

CANDLECROSS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	2014	2015
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	219.431	14.651
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.585.520	1.863.207
Otros cobros por actividades de operación	232.951	168.860
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	1.818.471	2.032.067
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.422.879)	(1.809.677)
Pagos a y por cuenta de empleados	(7.674)	(5.486)
Otros pagos por actividades de operación		(26.884)
Intereses pagados	(148.168)	(178.978)
Impuesto a las ganancias pagado	(20.318)	(15.923)
Otras entradas (salidas) de efectivo		19.532
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.599.039)	(2.017.416)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	(181.974)	6.690
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		(186.173)
Otras entradas (salidas) de efectivo	78.718	(160)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(103.256)	(179.642)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	6.481	130
Financiación por préstamos a largo plazo	16.698	-
Pago de Prestamos		(1.989)
Otras entradas (salidas de efectivo)		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	23.179	(1.859)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	139.355	(166.850)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	45.020	184.376
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	184.376	17.526

CANDLECROSS S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015
 (Expresado en Dólares)

	2014	2015
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	36.571	81.649
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35.568	114.610
Ajustes por gastos en provisiones	5.677	(9.820)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		13.549
TOTAL AJUSTES	41.245	118.339
	77.816	199.988
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(137.905)	10.684
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(28.658)	39.720
(Incremento) disminución en inventarios	174.190	(327.897)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	213.454	(36.984)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	12.332	55.059
Incremento (disminución) en otros pasivos	(91.796)	74.082
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	141.616	(185.337)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	219.431	14.651

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

I. INFORMACIÓN GENERAL

CANDLECROSS S.A., (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 25 de octubre de 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.

NATURALEZA Y DENOMINACION: CANDLECROSS S.A., Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

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 Y DURACION: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil 22 de enero de 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:

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía tenía como capital Social \$273.994,00 dólares.

Según escritura pública de fecha 01 de julio de 2015, se realiza un aumento de capital y reformas de estatutos por \$ 146.006,00 dólares, con lo cual el capital social de la compañía es de \$ 420.000,00 dólares, distribuido en 420.000 acciones de 1,00 (un dólar) cada una.

Se inscribe la escritura pública de aumento de capital, en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 13 de agosto de 2015.

Estructura Organizacional y Societaria

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

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

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. 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 (**NIIF para 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 para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
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.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia General 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 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio

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

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 2015.

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, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. Período Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

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 las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

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

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: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos 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 y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

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 recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

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

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

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.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

3.3. Inventarios

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

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

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

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

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

Concepto	Vida útil	%
Edificios	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original)**. En caso de que aplicare.

3.7. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y 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.

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, si existiere.

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

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.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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. 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. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas

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

relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

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.

3.12. Impuestos

Impuestos corrientes:

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2014 y 2015 son del 22%.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el presente ejercicio, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias impositivas.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

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

3.13. 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 al 31 de diciembre del 2015.

3.14. 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 y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad 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) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.15. 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.

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

3.16. 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, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.17. 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; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.18. 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.

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

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 él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

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.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 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.

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	400	400
	Caja General	191	209
	Subtotal Caja	591	609
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha	98.739	1.551
	Banco Bolivariano	78.521	8.527
	Subtotal Bancos e Instituciones Financieras	177.260	10.078
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	177.850	10.687
7	INVERSIONES CORRIENTES	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Póliza a 90 Días	6.525	6.839
	TOTAL INVERSIONES CORRIENTES	6.525	6.839
	Certificado de depósito a plazo atado a garantía SENAE, con fecha de vencimiento 15 de noviembre de 2016, con tasa nominal de 4,75%		
8	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	597.376	586.693
	Del Exterior	-	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	597.376	586.693
9	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados		
	Locales	68.208	161.385
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	144.056	35.151
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	212.264	196.535

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	400	400
	Caja General	191	209
	Subtotal Caja	591	609
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha	98.739	1.551
	Banco Bolivariano	78.521	8.527
	Subtotal Bancos e Instituciones Financieras	177.260	10.078
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	177.850	10.687
7	INVERSIONES CORRIENTES	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Póliza a 90 Días	6.525	6.839
	TOTAL INVERSIONES CORRIENTES	6.525	6.839
	Certificado de depósito a plazo atado a garantía SENAE, con fecha de vencimiento 15 de noviembre de 2016, con tasa nominal de 4,75%		
8	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	597.376	586.693
	Del Exterior	-	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	597.376	586.693
9	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados		
	Locales	68.208	161.385
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados		
	Locales	144.056	35.151
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	212.264	196.535

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

10	<u>(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Provisión Cuentas Incobrables	(9.820)	-
	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(9.820)	-
11	<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	32.741	30.137
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	38.490	18.386
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	71.231	48.523
12	<u>INVENTARIOS</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	376.596	690.598
	Mercaderías en Tránsito	73.201	68.561
	Otros Inventarios	18.838	37.374
	TOTAL INVENTARIOS	468.635	796.532
13	<u>ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO</u>	dic-14	dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Seguros pagados por anticipado	17.697	16.415
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	17.697	16.415

ACTIVOS NO CORRIENTES

14	<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	dic-14	dic-15	
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
	Inmuebles (Excepto Terrenos)	-	171.037	171.037
	Muebles y Enseres	3.739	3.154	6.893
	Máquinas y Equipos e Instalaciones	3.552	-	3.552
	Equipo de Computación y Software	26.420	10.000	36.420
	Vehículos , Equipos de Transportes y Caminero	279.270	(44.723)	234.548
	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	312.981	139.468	452.449
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E	(105.007)	(26.524)	(131.531)
	Total Depreciación Acumulada	(105.007)	(26.524)	(131.531)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	207.974	112.944	320.919

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

15 **INTANGIBLES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	(RETIROS)	VALOR USD
Marcas, Patentes, Derechos de llaves	4.149	-	4.149
Otros Activos Intangibles	179.734	-	179.734
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	183.883	-	183.883
(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	(112.973)	(54.953)	(167.926)
TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	(112.973)	(54.953)	(167.926)
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	70.911	(54.953)	15.958

16 **ACTIVOS FINANCIEROS N/C - INVERSIONES NO CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Inversiones (Hegasa S.A.)	313.000	313.000
Otras Inversiones (Garosa SAC)	-	160
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	313.000	313.000

17 **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Activos por Impuestos Diferidos	2.220	2.130
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2.220	2.130

PASIVOS CORRIENTES

18 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADOS		
Locales	149.644	117.927
Del Exterior	-	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	149.644	117.927

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

19 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES** dic-14 dic-15
LOCALES

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Ptmo Bolivariano 0500024079	9.167	-
Ptmo Bolivariano 0500025192	-	50.000
Ptmo Bolivariano 0500025312	-	60.000
Ptmo Banco Pichincha 215355800	62.000	-
Ptmo Banco Pichincha 0211984800	110.000	-
Ptmo Banco Pichincha 0227575500	-	78.000
Intereses por pagar Banco Pichincha	23.778	28.452
Cei Five Original Marítimo	76.500	-
Cei Five Skin y Steel Marítimo	78.983	-
Interese por pagar Green Haven	5.059	20.237
Cei Five Original Tailandia	-	12.917
Cei Five Skin, Steel, Hot Y XL Tailandia	-	15.000
CCI Primer embarque Five Original y Hot Tailandia	-	50.150
CCI Primer embarque Five skin, steel y xl Tailandia	-	124.813
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	365.487	439.569
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	365.487	439.569

20 **PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS** dic-14 dic-15
LOCALES

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Prestamos de Accionistas	21.000	76.059
TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	21.000	76.059

21 **OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADOS		
Locales	22.904	21.185
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	22.904	21.185

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

22 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	15.923	22.431
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	5.486	12.247
Obligaciones con el IESS	7.747	7.981
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	21.269	24.347
Jubilación Patronal y Desahucio (porción corriente)		9.978
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	50.425	76.984

23 ANTICIPO DE CLIENTES dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipos a Clientes	41.916	53.155
TOTAL ANTICIPOS A CLIENTES	41.916	53.155

24 PROVISIONES dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisiones	6.668	-
TOTAL PROVISIONES	6.668	-

PASIVOS NO CORRIENTES

25 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO-CORRIENTES dic-14 dic-15

LOCALES

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Ptmo. Banco Bolivariano 0400013992	1.155	-
Ptmo. Banco Bolivariano 0500024079	20.000	19.167
Ptmó. Banco Pichincha 0185242700	314.980	314.980
Quingesa S.A.	150.000	150.000
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	486.135	484.147

DEL EXTERIOR

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos del Exterior		
Banco Greenhaven	640.200	640.200
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	640.200	640.200
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.126.335	1.124.347

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

26 **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	10.294	14.639
Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)	7.580	9.903
TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	17.874	24.542

PATRIMONIO

27 **CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO** dic-14 dic-15

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Mariela Monsalve	136.312	-
Mariela Garcia Monsalve	22.947	70.000
Manuel Garcia Monsalve	22.947	70.000
Carmen Garcia Monsalve	22.947	70.000
Luis Arsenio Garcia Monsalve	22.947	70.000
José Antonio Garcia Monsalve	22.947	70.000
Juan Carlos Garcia Monsalve	22.947	70.000
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	273.994	420.000

28 **APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones	164.648	18.772
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	164.648	18.772

29 **RESERVAS** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	18.024	19.636
Reserva Facultativa y Estatutaria	-	-
TOTAL RESERVAS	18.024	19.636

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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

30 **RESULTADOS ACUMULADOS** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Resultados acumulados por adopción NIIF	(7.075)	(7.075)
(-) Pérdidas Acumuladas ejercicios anteriores	(132.096)	(117.591)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(139.172)	(124.666)

R1 **RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad del Ejercicio	16.118	46.881
(-) Pérdida del Ejercicio	-	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.118	46.881

CUENTAS DE RESULTADOS

31 **INGRESOS OPERACIONALES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas netas locales con tarifa 12% de IVA	1.719.797	1.825.739
Exportaciones Netas	3.629	26.784
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.723.425	1.852.523

32 **INGRESOS NO OPERACIONALES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	19.497	19.532
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	19.497	19.532

33 **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	532.279	376.596
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	59.577	25.363
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	293.489	807.405
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(376.596)	(690.598)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	508.749	518.765

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

34 **GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	344.772	357.704
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	38.377	59.763
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	68.147	71.961
Honorarios, profesionales y dietas	19.500	16.762
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	1.367	
Arrendamiento operativo	25.136	95.501
Mantenimiento y reparaciones	18.821	35.649
Combustibles y Lubricantes	3.290	3.505
Promoción y publicidad	263.860	74.299
Suministros Materiales y Repuestos	4.348	15.986
Transporte	23.310	17.088
Provisión para Jubilación Patronal	4.345	6.361
Provisión para Desahucio	2.323	3.617
Provisión para cuentas incobrables	5.677	17.064
Comisiones Locales	3.207	
Perdida en Venta de Activos NO Relacionados		3.571
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	34.769	30.056
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	29.393	31.174
Impuestos contribuciones y Otros	13.081	11.449
Gastos de viaje	16.185	24.353
Iva que se carga al costo	4.022	-
Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	35.568	59.657
Otras Amortizaciones		54.953
Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.095	21.709
Pagos por Otros servicios	64.834	80.479
Pagos por Otros Bienes	27.214	
TOTAL DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	1.052.642	1.092.663

35 **INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Bancarios Locales	144.961	118.267
Intereses Bancarios del Exterior	-	60.711
TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS	144.961	178.978

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

36 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-14

dic-15

La conciliación tributaria entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la Renta	36.571	81.649
(+) Ajuste por Precio de Transferencia	-	-
(=) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	36.571	81.649
(-) 15% Participación a Trabajadores	(5.486)	(12.247)
(-) 100% Otras Rentas Exentas	-	(2.464)
(+) Gastos no Deducibles Locales	22.185	34.651
(+) Gastos no Deducibles del Exterior	1.305	-
(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos	-	370
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	54.575	101.958
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%) Impuesto Mínimo	(15.923)	(22.431)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	15.162	46.971
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	(1.022)
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	956	932
(=) UTILIDAD (PERDIDA)	16.118	46.881