

**1. GENERALIDADES**

Candlecross S.A., se constituyó el 25 de Octubre del 2000 como Sociedad Anónima de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. El objeto social de la Compañía es la comercialización al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor, farmacéuticos y medicinales, importación y exportación de todo tipo de productos farmacéuticos, consumo humano o productos veterinarios, entre otros. Las oficinas se encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 22 de enero del 2001.

**2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de Candlecross S.A., se aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2012".

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

**3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

- a. **Bases contables de presentación.-** Los Estados Financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas. La preparación de estos Estados Financieros

**CANDLECROSS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares americanos)

conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

- b. **Cuentas por cobrar.**- El rubro principal de esta cuenta es de clientes, que registra el valor de las facturas a crédito, el plazo generalmente es a 30, 60 y 90 días.
- c. **Inventarios.**- Los inventarios de productos terminados están valorados al precio de las últimas facturas de adquisición. El costo de ventas se transfiere por el método promedio.
- d. **Propiedad, planta y equipo.**- Se encuentran registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de la vida útil estimada, 10 años para maquinaria, muebles y enseres y equipo electrónico, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

- e. **Participación de trabajadores.**- La Compañía distribuirá entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto. La misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio económico.
- f. **Impuesto a las Ganancias.**- La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 23%, con cargo a resultados del ejercicio económico corriente.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

En este rubro se ha incluido lo siguiente:

	<b>Valor US\$</b>
Caja General	8.729,93
Caja Chica	350,00
Bancos	<u>47.481,60</u>
<b>Total</b>	<b><u>56.561,53</u></b>

**CANDLECROSS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares americanos)

**5. ACTIVOS FINANCIEROS - NETO**

Las cuentas pendientes de cobro se indican a continuación:

	<b>Valor US\$</b>
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	345.396,18
Cuentas por cobrar clientes relacionados	35.529,91
Otras cuentas por cobrar relacionadas	85,77
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	<u>109.246,32</u>
	490.258,18
Provisión cuentas incobrables	<u>-2.740,00</u>
<b>Total</b>	<b><u>487.518,18</u></b>

**6. INVENTARIOS**

El detalle de inventarios es el siguiente:

	<b>Valor US\$</b>
Inventario de mercancías	514.997,60
Mercaderías en tránsito	<u>77.311,68</u>
<b>Total</b>	<b><u>592.309,28</u></b>
0	

**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<b>Valor US\$</b>
Anticipos a Proveedores	<u>119.588,04</u>
	<b><u>119.588,04</u></b>

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<b>Valor US\$</b>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	49.540,62
Crédito tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	38.838,65
Anticipo de impuesto a la renta	<u>3.436,66</u>
<b>Total</b>	<b><u>91.815,93</u></b>

**CANDLECROSS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012  
 (Expresado en dólares americanos)

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Costo	Depreciación Acumulada	Valor US\$
Muebles y Enseres	8.807,42	7.141,89	1.665,53
Maquinaria y Equipo	6.926,51	4.821,76	2.104,75
Equipo de Computación	101.272,58	94.483,85	6.788,73
Vehículos y Equipo de transporte	135.265,84	51.475,51	83.790,33
Otras propiedades, planta y equipo	192.616,68	192.616,68	0,00
	<b>444.889,03</b>	<b>350.539,69</b>	<b>94.349,34</b>

**10. ACTIVOS INTANGIBLES**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Marcas y Patentes	Valor US\$
	4.149,14
	<b>4.149,14</b>

**11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de este rubro es como sigue:

Otras Inversiones	Valor US\$
	313.000,00
	<b>313.000,00</b>

Corresponde a Inversiones largo plazo en acciones de Inmobiliaria Hegasa S.A.

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Proveedores locales	Valor US\$
	92.924,01
	<b>92.924,01</b>

**13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Son obligaciones bancarias locales por cartas de crédito

Obligaciones bancarias locales	Valor US\$
	132.592,39
	<b>132.592,39</b>

**CANDLECROSS S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares americanos)

**14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO**

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Valor US\$
Obligaciones bancarias locales	363.398,73
Obligaciones bancarias exterior	<u>640.200,00</u>
	<b><u>1.003.598,73</u></b>

**15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Valor US\$
Provisión Jubilación Patronal	4.546,01
Provisión Desahucio	<u>2.529,30</u>
	<b><u>7.075,31</u></b>

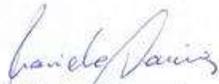
**16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Valor US\$
Obligaciones financieras locales	<u>150.000,00</u>
	<b><u>150.000,00</u></b>

**17. CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito de la Compañía es de US\$ 273.994 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de \$ 1 cada una, según Escritura Pública de fecha 16 de diciembre del 2008, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, el cual se encuentra pagado en su totalidad.

  
Mariela García Monsalve  
Gerente General

  
Pamela Almeida C.  
Contadora