

**CANDLECROSS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

**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**

Los Estados Financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas. **(NIIF para la PYMES)** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador.

**3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

- a. **Bases contables de presentación.** - La preparación de estos Estados Financieros 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. **Efectivo y equivalentes al efectivo.** - Incluye el efectivo de depósitos bancarios a la vista e inversiones a corto plazo de gran liquidez.
- c. **Cuentas y documentos 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.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de

**CANDLECROSS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

- d. **Inventarios.** - Los inventarios, se valorizan a su costo histórico o a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para su venta.
- e. **Propiedad, planta y equipo.** - Se encuentran registrados al costo de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento 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. 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.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada, 20 años para inmuebles, 10 años para maquinaria, muebles y enseres y equipo de oficina, 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.

- f. **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.** - Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los

**CANDLECROSS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

proveedores. Se reconocen a su 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 son cuentas propias del giro del negocio tales como: obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

- g. **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.
- h. **Impuesto a las Ganancias.**- La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 22%, con cargo a resultados del ejercicio económico corriente.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

En este rubro se ha incluido lo siguiente:

|                         | <b>Valor USD</b>        |
|-------------------------|-------------------------|
| Caja Chica              | 400.00                  |
| Bancos                  | 74,803.26               |
| Certificado de depósito | 7,079.93                |
| <b>Total</b>            | <b><u>82,283.19</u></b> |

**5. ACTIVOS FINANCIEROS - NETO**

Las cuentas pendientes de cobro se indican a continuación:

|                                             | <b>Valor USD</b>           |
|---------------------------------------------|----------------------------|
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | 677,332.39                 |
| Cuentas por cobrar clientes relacionados    | 504,809.67                 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas       | 5,844.34                   |
| Otras cuentas por cobrar no relacionadas    | 31,382.63                  |
|                                             | <u>1,219,369.03</u>        |
| Provisión cuentas incobrables               | 0.00                       |
| <b>Total</b>                                | <b><u>1,219,369.03</u></b> |

**CANDLECROSS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de este rubro es el siguiente:

|                                                                 | Valor USD        |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)                  | 10,890.79        |
| Crédito tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones | 21,468.78        |
| Anticipo de impuesto a la renta                                 | 1,046.10         |
| <b>Total</b>                                                    | <b>33,405.67</b> |

**7. INVENTARIOS**

El detalle de inventarios es el siguiente:

|                          | Valor USD         |
|--------------------------|-------------------|
| Mercaderías en tránsito  | 181,406.92        |
| Inventario de mercadería | 160,448.60        |
| Otros inventarios        | 23,138.97         |
| <b>Total</b>             | <b>364,994.49</b> |

**8. SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

|                                | Valor USD        |
|--------------------------------|------------------|
| Seguros pagados por anticipado | 16,489.77        |
| Otros                          | 2,203.93         |
| <b>Total</b>                   | <b>18,693.70</b> |

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de este rubro es el siguiente:

|                                  | Costo             | Adiciones<br>(Retiros) | Ajustes           | Depreciación      | Valor USD         |
|----------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Inmuebles                        | 171,036.99        |                        |                   | 20,801.24         | 150,235.75        |
| Muebles y Enseres                | 6,955.69          | 457.14                 | -249.00           | 2,427.95          | 4,735.88          |
| Maquinaria y Equipo              | 2,579.27          |                        | -1,241.24         | 1,065.27          | 272.76            |
| Equipo de Computación            | 32,969.16         | 8,157.19               | -17,111.68        | 12,699.14         | 11,315.53         |
| Vehículos y Equipo de transporte | 163,252.69        | -14,029.46             | -3,133.60         | 91,898.18         | 54,191.45         |
|                                  | <b>376,793.80</b> | <b>-5,415.13</b>       | <b>-21,735.52</b> | <b>128,891.78</b> | <b>220,751.37</b> |

**CANDLECROSS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

**10.ACTIVOS INTANGIBLES**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

|                   | Valor USD       |
|-------------------|-----------------|
| Marcas y Patentes | 4,149.14        |
| <b>Total</b>      | <b>4,149.14</b> |

**11.INVERSIONES NO CORRIENTES**

El detalle de este rubro es como sigue:

|                   | Valor USD         |
|-------------------|-------------------|
| Otras Inversiones | 313,159.74        |
| <b>Total</b>      | <b>313,159.74</b> |

**12.ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Corresponde al siguiente detalle:

|                                          | Valor USD       |
|------------------------------------------|-----------------|
| Impuestos Diferidos Provisión Descuentos | 1,307.59        |
| <b>Total</b>                             | <b>1,307.59</b> |

**13.CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

|                       | Valor USD         |
|-----------------------|-------------------|
| Proveedores locales   | 119,195.50        |
| Otros no relacionados | 70,559.07         |
| <b>Total</b>          | <b>189,754.57</b> |

**14.OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Son obligaciones bancarias por cartas de crédito y crédito con garantía personal

|                                     | Valor USD         |
|-------------------------------------|-------------------|
| Obligaciones bancarias locales      | 165,685.00        |
| Obligaciones bancarias del exterior | 5,059.23          |
| <b>Total</b>                        | <b>170,744.23</b> |

**CANDLECROSS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

**15.OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Corresponde al siguiente detalle:

|                                             | <b>Valor USD</b>         |
|---------------------------------------------|--------------------------|
| Con la Administración Tributaria            | 24,560.73                |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar | 39,539.45                |
| Obligaciones con el IESS                    | 8,124.80                 |
| Por Beneficios de Ley a Empleados           | 37,686.33                |
| 15 % Participación Trabajadores             | 25,898.87                |
| Distribuidores y Ejecutivos Ventas          | 45,998.34                |
| <b>Total</b>                                | <b><u>181,808.52</u></b> |

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

El detalle de este rubro es el siguiente:

|                                 | <b>Valor USD</b>           |
|---------------------------------|----------------------------|
| Obligaciones bancarias exterior | 1,015,863.33               |
| <b>Total</b>                    | <b><u>1,015,863.33</u></b> |

**17.PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de este rubro es el siguiente:

|                               | <b>Valor USD</b>        |
|-------------------------------|-------------------------|
| Provisión Jubilación Patronal | 27,925.86               |
| Provisión Desahucio           | 17,261.13               |
| <b>Total</b>                  | <b><u>45,186.99</u></b> |

**18.OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de este rubro es el siguiente:

|                                  | <b>Valor USD</b>         |
|----------------------------------|--------------------------|
| Obligaciones con relacionadas    | 150,000.00               |
| Obligaciones con no relacionadas | 31,494.57                |
| <b>Total</b>                     | <b><u>181,494.57</u></b> |

**19.CAPITAL SOCIAL**

El capital social de CANDLECROSS S.A., al 31 de diciembre del 2017 fue de USD 420.000 está conformado por acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de USD 1 cada una.

**CANDLECROSS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

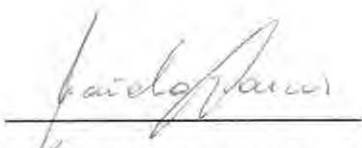
**20.RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**21.CONCILIACION TRIBUTARIA**

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presentan en la siguiente conciliación tributaria:

|                                       | <b>Valor USD</b>  |
|---------------------------------------|-------------------|
| Utilidad Contable                     | 172,659.09        |
| (-) 15% Participación Trabajadores    | 25,898.86         |
| Utilidad antes de Impuesto a la Renta | 146,760.23        |
| (+) Gastos no deducibles              | 32,964.54         |
| Utilidad Tributable                   | 179,724.77        |
| Impuesto a la Renta Tarifa 22%        | 39,539.45         |
| Utilidad antes de Impuesto Diferido   | <b>107,220.78</b> |
| (-) Gasto por Impuesto Diferido       | 809.11            |
| (+) ingreso por Impuesto Diferido     | 1,307.59          |
| Utilidad antes de Reserva Legal       | <b>107,719.26</b> |



**Mariela García Monsalve**  
Gerente General



**Pamela Almeida C.**  
Contadora