

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(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 2018

(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 2018

(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 25%, con cargo a resultados del ejercicio económico corriente.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En este rubro se ha incluido lo siguiente:

	Valor USD
Caja	2.741,35
Bancos	131.241,23
Certificados de depósito	57.079,93
Total	<u>191.062,51</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS - NETO

Las cuentas pendientes de cobro se indican a continuación:

	Valor USD
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	719.998,01
Cuentas por cobrar clientes relacionados	557.404,17
Otras cuentas por cobrar relacionadas	5.844,34
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	43.324,07
	1.326.570,59
Provisión cuentas incobrables	0,00
Total	<u>1.326.570,59</u>

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(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)	12.160,59
Crédito tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	25.560,92
Anticipo de impuesto a la renta	0,00
Total	<u>37.721,51</u>

7. INVENTARIOS

El detalle de inventarios es el siguiente:

	Valor USD
Mercaderías en tránsito	395.098,19
Inventario de mercadería	131.209,65
Otros inventarios	20.574,77
Total	<u>546.882,61</u>

8. SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Costo	Adiciones Adiciones (Retiros)	Ajustes Ajustes	Depreciación Depreciación	Valor USD
Inmuebles	171.036,99			29.353,09	141.683,90
Muebles y Enseres	7.163,83	800,00	-434,23	2.730,00	4.799,60
Maquinaria y Equipo	1.338,03		-589,16	589,68	159,19
Equipo de Computación	24.014,67	16.429,50	-11.147,01	9.593,26	19.703,90
Vehículos y Equipo de transporte	146.089,63	116.562,42	-51.083,03	115.489,77	96.079,25
	<u>349.643,15</u>	<u>133.791,92</u>	<u>-63.253,43</u>	<u>157.755,80</u>	<u>262.425,84</u>

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares americanos)

10. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Valor USD
Marcas y Patentes	4,149.14
Total	4,149.14

11. INVERSIONES NO CORRIENTES

El detalle de este rubro es como sigue:

	Valor USD
Otras Inversiones	313,159.74
Total	313,159.74

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde al siguiente detalle:

	Valor USD
Impuestos Diferidos Cuentas por Cobrar	23.895,42
Impuestos Diferidos Jubilación Patronal	1.508,31
Impuestos Diferidos Provisión Descuentos	2.571,05
Impuestos Diferidos Desahucio	1.596,21
Total	29.570,99

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Proveedores locales	106.089,23
Relacionadas	37.213,34
Total	143.302,57

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	Valor USD
Obligaciones bancarias locales	365.000,00
Obligaciones bancarias del exterior	8.003,92
Total	373.003,92

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares americanos)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Corresponde al siguiente detalle:

	Valor USD
Con la Administración Tributaria	31.609,91
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	118.235,15
Obligaciones con el IESS	11.845,24
Por Beneficios de Ley a Empleados	41.202,81
15 % Participación Trabajadores	53.252,52
Distribuidores y Ejecutivos Ventas	54.670,57
Total	<u>310.816,20</u>

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Valor USD
Obligaciones bancarias locales	33.352,96
Obligaciones bancarias exterior	883.898,35
Total	<u>917.251,31</u>

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Valor USD
Provisión Jubilación Patronal	32.636,98
Provisión Desahucio	20.834,41
Total	<u>53.471,39</u>

18. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Valor USD
Obligaciones con relacionadas	150.000,00
Obligaciones con no relacionadas	26.434,63
Total	<u>176.434,63</u>

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares americanos)

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social de CANDLECROSS S.A., al 31 de diciembre del 2018 fue de USD 420.000 está conformado por acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de USD 1 cada una.

20. RESERVA LEGAL

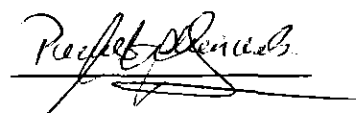
De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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:

	Valor USD
Utilidad Contable	355.016,59
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>53.252,49</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	301.764,10
(+) Gastos no deducibles	<u>171.176,50</u>
Utilidad Tributable	472.940,60
Impuesto a la Renta Tarifa 25%	<u>118.235,15</u>
Utilidad antes de Impuesto Diferido	<u>183.528,95</u>
(-) Gasto por Impuesto Diferido	1.307,59
(+) ingreso por Impuesto Diferido	<u>29.570,99</u>
Utilidad antes de Reserva Legal	<u>211.792,35</u>


Mariela García Monsalve
Gerente General


Pamela Almeida C.
Contadora