

## **CANDLECROSS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(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 cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la

**CANDLECROSS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares americanos)

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 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.

**CANDLECROSS S.A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares americanos)

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:

	<b>Valor USD</b>
Caja	832.36
Bancos	102,411.29
Certificados de depósito	<u>7,079.93</u>
<b>Total</b>	<b><u>110,323.58</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	1,028,399.45
Cuentas por cobrar clientes relacionados	804,521.87
Otras cuentas por cobrar relacionadas	5,844.34
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	<u>220,452.16</u>
	2,059,217.82
Provisión cuentas incobrables	<u>115,853.92</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,943,363.90</u></b>

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares americanos)

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<b>Valor USD</b>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	18.097,33
Crédito tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	<u>33.272,91</u>
<b>Total</b>	<b><u>51.370,24</u></b>

**7. INVENTARIOS**

El detalle de inventarios es el siguiente:

	<b>Valor USD</b>
Mercaderías en tránsito	13.015,16
Inventario de mercadería	517.683,10
Otros inventarios	<u>24.735,75</u>
<b>Total</b>	<b><u>555.434,01</u></b>

**8. SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<b>Valor USD</b>
Seguros pagados por anticipado	<u>20.131,81</u>
<b>Total</b>	<b><u>20.131,81</u></b>

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<b>Costo</b>	<b>Adiciones (Retiros)</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Valor USD</b>
Inmuebles	141.683,90	157.000,00		10.514,35	288.169,55
Muebles y Enseres	4.799,60	1.225,50		846,22	5.178,88
Maquinaria y Equipo	159,19			67,51	91,68
Equipo de Computación	19.703,90	7.271,33		8.238,02	18.737,21
Vehículos y Equipo de transporte	96.079,25	34.375,00	-1.473,08	37.391,21	91.589,96
	<b><u>262.425,84</u></b>	<b><u>199.871,83</u></b>	<b><u>-1.473,08</u></b>	<b><u>57.057,31</u></b>	<b><u>403.767,28</u></b>

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
(Expresado en dólares americanos)

**10. ACTIVOS INTANGIBLES**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

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

**11. INVERSIONES NO CORRIENTES**

El detalle de este rubro es como sigue:

	<b>Valor USD</b>
Otras Inversiones	159,74
<b>Total</b>	<b><u>159,74</u></b>

**12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES**

El detalle de este rubro es como sigue:

Otras cuentas por cobrar relacionadas	313.000,00
Activos diferidos	5.400,00
<b>Total</b>	<b><u>318.400,00</u></b>

**13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Corresponde al siguiente detalle:

	<b>Valor USD</b>
Impuestos Diferidos Cuentas por Cobrar	28.172,62
Impuestos Diferidos Jubilación Patronal	3.251,87
Impuestos Diferidos Provisión Descuentos	1.734,01
Impuestos Diferidos Desahucio	3.314,55
<b>Total</b>	<b><u>36.473,05</u></b>

**CANDLECROSS S.A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares americanos)

**14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<b>Valor USD</b>
Proveedores locales	184.398,64
Cuentas por pagar relacionadas	139.900,84
<b>Total</b>	<b><u>324.299,48</u></b>

**15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

	<b>Valor USD</b>
Obligaciones bancarias locales	465.985,58
Obligaciones bancarias del exterior	18.564,44
<b>Total</b>	<b><u>484.550,02</u></b>

**16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Corresponde al siguiente detalle:

	<b>Valor USD</b>
Con la Administración Tributaria	39.854,21
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	137.215,80
Obligaciones con el IESS	10.895,60
Por Beneficios de Ley a Empleados	53.747,22
15 % Participación Trabajadores	87.368,84
Distribuidores y Ejecutivos Ventas	49.341,70
<b>Total</b>	<b><u>378.423,37</u></b>

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

	<b>Valor USD</b>
Obligaciones bancarias locales	20.011,84
Obligaciones bancarias exterior	883.898,35
<b>Total</b>	<b><u>903.910,19</u></b>

## 18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<b>Valor USD</b>
Provisión Jubilación Patronal	38.670,22
Provisión Desahucio	26.765,03
<b>Total</b>	<b>65.435,25</b>

## 19. 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	16.724,71
<b>Total</b>	<b>166.724,71</b>

## 20. CAPITAL SOCIAL

El capital social de CANDLECROSS S.A., al 31 de diciembre del 2019 fue de USD 420.000 está conformado por acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de USD 1 cada una.

## 21. 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.

**CANDLECROSS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

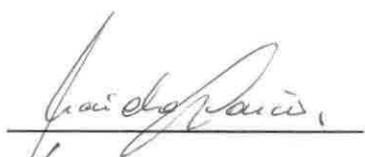
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares americanos)

**22. 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	582.458,94
(-) 15% Participación Trabajadores	87.368,84
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	495.090,10
(+)Gastos no deducibles	64.057,27
(-) Recuperación por NIIF's Activo por Impuesto a la Renta Diferido	10.284,18
Utilidad Tributable	548.863,19
Impuesto a la Renta Tarifa 25%	137.215,80
Utilidad antes de Impuesto Diferido	<b>357.874,30</b>
(-) Gasto por Impuesto Diferido	2.571,05
(+) ingreso por Impuesto Diferido	9.473,12
Utilidad antes de Reserva Legal	<b>364.776,37</b>

  
**Mariela García Monsalve**  
Gerente General

  
**Pamela Almeida C.**  
Contadora