

RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



Quito, abril 28 de 2015

A la junta de Accionistas de

**RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía RRPOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A. al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía RRPOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía RRPOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera.

SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.  
Reg. AE – 490

  
José Edwin Mosquera Landeta  
GERENTE GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Contenido

1.	Operaciones.....	1
2.	Resumen de políticas contables significativas .....	1
2.1	Bases de preparación de los estados financieros .....	1
2.2	Negocio en marcha.....	1
2.3	Efectivo y Equivalente a efectivo .....	1
2.4	Activos Financieros.....	1
2.5	Inventarios .....	2
2.6	Reconocimiento de ingresos .....	3
2.7	Impuestos corrientes y diferidos .....	3
2.8	Propiedad, planta, y equipo .....	4
2.9	Beneficios empleados.....	4
2.10	Participación a trabajadores .....	4
2.11	Capital social y distribución de dividendos .....	4
2.12	Costos y gastos .....	4
2.13	Estado de flujo de efectivo.....	4
2.14	Cambios de políticas y estimaciones contables.....	5
2.15	Compensación de transacciones y saldos .....	5
2.16	Gestión del riesgo financiero .....	5
2.17	Estados financieros.....	6
3.	Efectivo y Equivalente del Efectivo.....	6
4.	Cuentas por Cobrar Clientes .....	8
5.	Otras Cuentas por Cobrar .....	8
6.	Reserva Deterioro Activos Financieros .....	9
7.	Inventario .....	9
8.	Provisión Obsolescencia y Deterioro.....	9
9.	Pagos Anticipados .....	10
10.	Crédito Tributario (Impuesto Renta) .....	10
11.	Crédito Tributario (IVA).....	10
12.	Propiedad, Planta y Equipo .....	11
13.	Proveedores.....	12
14.	Obligaciones Tributarias .....	12
15.	Otras Cuentas por Pagar.....	12
16.	Obligaciones con empleados e less .....	13
17.	Jubilación Patronal y Desahucio.....	13
18.	Patrimonio.....	13
19.	Reconocimiento de Ingresos .....	14

**RRPGOLDEN INTEGRAL IMPORTADORA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

20.	Costos y Gastos.....	14
21.	Eventos Subsecuentes.....	14

**RRPGOLDEN INTEGRAL IMPORTADORA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**1. Operaciones**

La compañía RRPOLDEN INTEGRAL IMPORTADORA S.A. tiene como actividad económica principal la venta al por mayor y menor de todo tipo de bienes muebles.

**2. Resumen de políticas contables significativas**

**2.1 Bases de preparación de los estados financieros**

La Compañía RRPOLDEN INTEGRAL IMPORTADORA S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y según requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las cifras presentadas en los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de ciertos pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario RRPOLDEN INTEGRAL IMPORTADORA S.A, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

**2.3 Efectivo y Equivalente a efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones; cuyo movimiento se detalla más adelante.

**2.4 Activos Financieros**

**Cuentas por cobrar comerciales**

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen a su valor razonable, no existe cargos adicionales por cartera pendiente de cobro.

**Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los eventos observables que pueden determinar que un activo o grupo de activos esta deteriorado puede incluir:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Infracciones de las cláusulas contractuales como falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
- Cambios o modificaciones de las cláusulas contractuales preexistentes;
- Probabilidad que el deudor definitivamente no pueda cancelar su deuda o reorganización financiera.

Para activos financieros medidos en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo se reducirá directamente o con una cuenta correctora, y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada ya sea directamente o revirtiendo la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del período.

#### **Baja de activos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o transfiere el control del activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

#### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A la fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. RRP GOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**2.6 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

**2.7 Impuestos corrientes y diferidos**

**Impuesto Corriente**

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

**Impuesto Diferido**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

**Impuesto corriente y diferido para el período**

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**2.8 Propiedad, planta, y equipo**

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el importe en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se activan e incrementan el valor de los mismos, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

**2.9 Beneficios empleados**

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la "NIC 19 Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante cálculo actuarial.

**2.10 Participación a trabajadores**

La compañía reconoce este beneficio que corresponde al 15% de las utilidades líquidas y son canceladas a los trabajadores de acuerdo a la legislación legal vigente.

**2.11 Capital social y distribución de dividendos**

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

**2.12 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**2.13 Estado de flujo de efectivo**

Empleando el método directo se consideran todos los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual la se puede establecer de manera exacta el uso de los recursos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**2.14 Cambios de políticas y estimaciones contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

**2.15 Compensación de transacciones y saldos**

Las cuentas reflejadas en los estados financieros no se compensan salvo en algunos casos permitidos por alguna normativa.

**2.16 Gestión del riesgo financiero**

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultado económicos del período.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta RRPOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A. tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales la cual está conformada en su mayor parte el sector hospitalario. No existen empresas que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

**Riesgo de liquidez**

La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a través de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

**Gestión de capital**

La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de

**RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

Índice de Liquidez	1.90
Razón de Endeudamiento	0.64
Índice de Solidez	1.57

**2.17 Estados financieros**

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

**3. Efectivo y Equivalente del Efectivo**

- 3.1** El saldo al 31 de diciembre 2014 de Banco Pichincha Cta. Cte. # 3413179104 es de USD 295,975.75. El detalle del ejercicio se presenta a continuación.

**INGRESOS**

Detalle	Total
Aportes Futuras Capitalizaciones	200,000.00
Incremento de Capital	100,000.00
Cobro Clientes	7,106,084.72
Intereses Ganados	700.63
Otros Ingresos	19,248.02
Transferencias Interbancarias desde Banco Pacífico	1,407,000.00
<b>Total Ingresos</b>	<b>8,833,033.37</b>

**EGRESOS**

Detalle	Total
Pago a Proveedores por bienes y servicios	6,836,339.39
Anticipo Proveedores	240,146.69
Servicios Bancarios	741.20
Inversion Banco Pichincha 90 días	747,482.78
Impuesto a la salida de Divisas	268,921.63
Otros Impuestos	5,731.50
Roles, Beneficios Sociales e less	317,767.74
Utilidades empleados	26,898.01
Servicio de Rentas Internas	160,091.12
<b>Total Egresos</b>	<b>8,604,120.06</b>

RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	67,062.44
(+) Ingresos de fondos	8,833,033.37
<b>(=) Total ingresos de fondos del año</b>	<b>8,900,095.81</b>
(-) Egresos de fondos	8,604,120.06
<b>Saldo final</b>	<b>295,975.75</b>

- 3.2 Banco Pacífico Cta.Cte. # 7285248 por USD 438,899.40. El detalle del ejercicio se presenta a continuación.

INGRESOS

Detalle	Total
Devolución Garantía	9,300.00
Cobro Clientes	4,893,982.16
Intereses Ganados	9,323.02
<b>Total Ingresos</b>	<b>4,912,605.18</b>

EGRESOS

Detalle	Total
Pago a Proveedores por bienes y servicios	784,483.36
Servicios Bancarios	147.21
Inversion Banco Pacífico	2,300,000.00
Impuesto a la salida de Divisas	34,436.42
Roles, Beneficios Sociales e less	1,208.39
Transferencias Interbancarias hacia Banco Pichincha	1,407,000.00
<b>Total Egresos</b>	<b>4,527,275.38</b>

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	53,569.60
(+) Ingresos de fondos	4,912,605.18
<b>(=) Total ingresos de fondos del año</b>	<b>4,966,174.78</b>
(-) Egresos de fondos	4,527,275.38
<b>Saldo final</b>	<b>438,899.40</b>

**RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**3.3** Caja Chica USD 250.00

**3.4** Inversiones en Banco Pichincha por USD USD 747,482.78 a 90 días y en el Banco Pacífico por USD 2,300,000.00.

El saldo al 31 de diciembre del año 201 de Efectivo y Equivalente del Efectivo es de USD 3,782,607.93.

**4. Cuentas por Cobrar Clientes**

El saldo al 31 de diciembre del año 2014 de Cuentas por Cobrar Clientes es de USD 5,985,020.99. El detalle del ejercicio se presenta a continuación.

<b>Descripción</b>	<b>Totales (USD)</b>
(+) Saldo inicial 1 de enero de 2014	2,035,117.15
<b>Ventas Año 2014:</b>	
VENTA DE PRODUCTOS Farma-Derivado Plasma	35,882,476.41
VENTA DE PRODUCTOS Rehabilitación	111,689.09
Servicio Representacion, Admin, Mercadeo	20,000.00
(-) Descuento en Ventas	1,084,872.75
(-) Devolución en ventas	18,479,059.70
Reembolso de gasto	
<b>Cuentas por cobrar generado por facturación</b>	<b>18,485,350.20</b>
(-) Retención del Impuesto a la Renta	131,225.80
<b>Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>18,354,124.40</b>
(-) Recuperación de cartera Según Ingresos Bancos	
Banco Pichincha Cta # 3413179104	7,106,084.72
Banco Pacífico Cta # 7285248	4,893,982.16
(-) Cruce Otros Conceptos	
Cruce con Cuentas Contables	103,419.69
Ajustes Contables corrección saldos iniciales	265,616.84
<b>(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>5,985,020.99</b>

**5. Otras Cuentas por Cobrar**

El saldo al 31 de diciembre del año 2014 de Otras Cuentas por Cobrar es de USD

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

44,652.33. El detalle del ejercicio se presenta a continuación.

	Anticipos Empleados	Otras Cuentas por Cobrar	Retenciones años anteriores	Total
Saldo al 1 de enero 2014	2,631.41	2,631.41	2,757.22	8,020.04
(+) Incremento movimientos	16,877.72	47,200.84		64,078.56
(-) Disminucion movimientos	15,024.13	12,422.14		27,446.27
<b>Saldo al 31 de diciembre 2014</b>	<b>4,485.00</b>	<b>37,410.11</b>	<b>2,757.22</b>	<b>44,652.33</b>

**6. Reserva Deterioro Activos Financieros**

La provisión de Cuentas Incobrables se mantiene en USD 1,364.88 y refleja el valor de cartera catalogada por la empresa como incobrable.

Para el presente ejercicio económico no se realizó provisión de cartera incobrable ya que no existen valores catalogados como irreuperables.

**7. Inventario**

El saldo al 31 de diciembre del año 2014 es de USD 1,821,962.11 y se compone de los siguientes rubros:

Inventario de Productos Farma-Derivado	1,154,103.37
Inventario de Productos Educacional	24,673.65
Importaciones En Transito General	640,000.00
Material Publicitario	3,185.09
<b>Saldo al 31 de diciembre 214</b>	<b>1,821,962.11</b>

**8. Provisión Obsolescencia y Deterioro**

RRPGOLDEN INTEGRAL IMPORTADORA S.A. al ser un distribuidor farmacéutico cuyos productos son derivados plasmáticos que están direccionados a la línea hospitalaria provisionó los siguientes valores por obsolescencia y deterioro.

	Obsolescencia productos derivados plasmáticos	Deterioro Productos Rehabilitación	Deterioro Productos Educacional	Total
Saldo al 1 de enero 2014	34,172.52	4,547.88	24,673.48	63,393.88
Provisión año 2014	34,172.56	-4,547.88		29,624.68
<b>Saldo al 31 de diciembre 2014</b>	<b>68,345.08</b>	<b>0.00</b>	<b>24,673.48</b>	<b>93,018.56</b>

**RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**9. Pagos Anticipados**

El saldo al 31 de diciembre 2014 de los anticipos pagados a proveedores es de USD 95,584.21. Estos pagos se descontarán en el próximo año.

**10. Crédito Tributario (Impuesto Renta)**

El saldo al 31 de diciembre de 2014 es de USD 162,369.78 el cual se compone de los siguientes rubros: Retenciones en la Fuente años 2012, 20013, 2014; Anticipo Impuesto a la Renta; Pago en exceso SRI. El movimiento del ejercicio se presenta a continuación.

	2013	2014
Retenciones Renta Clientes 2012	41,213.13	0.00
Retenciones Renta Clientes 2013	64,665.62	28,277.42
Retenciones Renta Clientes 2014		131,225.80
Anticipo Impuesto a la Renta		1,216.56
Pago en exceso SRI		1,650.00
<b>Saldo al 31 de diciembre 2014</b>	<b>105,878.75</b>	<b>162,369.78</b>

**11. Crédito Tributario (IVA)**

El valor de USD 5,500.61 corresponde al saldo por Crédito Tributario sobre compras, considerando el factor de proporcionalidad de acuerdo con las ventas del periodo a declararse y las retenciones de IVA realizados por clientes.

El detalle del ejercicio se presenta a continuación.

**CREDITO TRIBUTARIO IVA**

DETALLE	Valor Facturado	IVA 12%
Adquisiciones tarifa 12%	1,206,947.83	144,833.74
Adquisiciones tarifa 12% sin derecho a crédito tributario	149,477.48	
Importaciones bienes	11,890,531.00	1,426,863.72
Otras Adquisiciones tarifa 0%	161,282.85	
<b>Total Iva Compras</b>	<b>13,408,239.16</b>	<b>1,571,697.46</b>
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		751.41
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014 por IVA		2,180.30
Saldo Inicial al 1 de enero de 2014 por retenciones IVA		3,112.16
<b>Suman Crédito Tributario</b>		<b>6,043.87</b>

RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014

IMPUESTO POR PAGAR IVA

Detalle	Valor Facturado	IVA 12%
Ventas 12%	4,527.14	543.26
Ventas 0%	16,467,708.68	
Reembolso de Gastos	0.00	
Saldo inicial al 1 de enero de 2014		0.00
<b>Total Impuesto IVA por pagar</b>	<b>16,472,235.82</b>	<b>543.26</b>
<b>Total Crédito tributario IVA 12%</b>		<b>6,043.87</b>
<b>Crédito Tributario próximo mes</b>		<b>-5,500.61</b>

Saldo en Libros Contables

Cred. Tributario Por Adquisiciones	2,388.45
Cred Tributario Por Retenciones	3,112.16
<b>Impuesto a liquidar en el próximo mes</b>	<b>5,500.61</b>
Diferencia	0.00

12. Propiedad, Planta y Equipo

El saldo al 31 de diciembre del año 2014 es de USD 40,925.46. El detalle del ejercicio se presenta a continuación

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	VALOR COMPRA	
	2014	2013
<b>Costo</b>		
Muebles de Oficina	14,556.77	14,556.77
Equipo de Oficina	2,816.08	2,816.08
Maquinaria y Equipo	9,404.30	9,404.30
Equipos De Computacion Y Software	60,638.47	52,286.68
<b>Subtotal</b>	<b>87,415.62</b>	<b>79,063.83</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Muebles de Oficina	6,071.35	4,615.99
Equipo de Oficina	1,118.60	836.96
Maquinaria y Equipo	2,240.48	1,300.04
Equipos De Computacion Y Software	37,059.73	21,258.92
<b>Subtotal</b>	<b>46,490.16</b>	<b>28,011.91</b>
<b>Valor en Libros del Activo</b>	<b>40,925.46</b>	<b>51,051.92</b>

**RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente

Detalle	Parcial	Total
<b>Saldo Inicial al 1 de enero de 2014</b>		<b>51,051.92</b>
<b>Adiciones en el Período</b>		<b>8,351.79</b>
Equipo Computación y Software	8,351.79	
<b>Total Valor Activo</b>		<b>59,403.71</b>
(-) Depreciaciones del período		18,478.25
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>		<b>40,925.46</b>

Los porcentajes de depreciación empleados son:

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACIÓN	METODO DEPRECIACIÓN
Equipo Computación y Software	3 años	Lineal
Muebles de Oficina	10 años	Lineal
Equipo de Oficina	10 años	Lineal
Maquinaria y Equipo	10 años	Lineal

**13. Proveedores**

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales y extranjeros a corto plazo de 30 a 60 días. El valor pendiente de pago al 31 de diciembre de 2014 es de USD 8,993,840.09.

**14. Obligaciones Tributarias**

En este rubro se encuentra el Impuesto a la Renta año 2014 por USD 61,410.02 e impuestos mensuales a cancelar en el próximo año por USD 36.31.

**15. Otras Cuentas por Pagar**

El saldo al 31 de diciembre 2014 de otras cuentas por pagar es de USD 1,893,260.21. El detalle del ejercicio se presenta a continuación.

Otras Cuentas por Pagar	86,437.43
Provisiones por Pagar	1,791,617.34
Anticipos Clientes	15,130.48
Tarjeta Corporativa	74.96
<b>Saldo al 31 de diciembre 2014</b>	<b>1,893,260.21</b>

**RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**16. Obligaciones con empleados e less**

El saldo al 31 de diciembre 2014 de las obligaciones con empleados e less asciende a USD 77,780.11. El detalle de los movimientos del ejercicio se presenta a continuación.

Obligaciones con el IESS	
Aporte less	3,492.90
Prestamos less	1,821.28
Fondos De Reserva	143.48
<b>Total Obligaciones con IESS</b>	<b>5,457.66</b>
Obligaciones con Empleados	
Decimo Tercer Sueldo	5,598.34
Decimo Cuarto Sueldo	1,816.55
Vacaciones	20,538.16
Participación Trabajadores	44,369.40
<b>Total Obligaciones con Empleados</b>	<b>72,322.45</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2014</b>	<b>77,780.11</b>

**17. Jubilación Patronal y Desahucio**

La provisión por Jubilación Patronal asciende a USD 2,910.56 y la provisión por Desahucio asciende a USD 3,987.23

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación

**18. Patrimonio**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías estipulen una reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**RRPGOLDEN INTEGRAL IMPORTADORA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**

La Reserva Legal de la compañía es de USD 24,811.15

En el presente ejercicio se presentaron los siguientes cambios en el Patrimonio:

1. Incremento de Capital en USD 100,000.00 Los valores fueron depositados en la compañía como lo indica la Nota No. 3 de este informe.
2. Incremento Aportes Futuras Capitalizaciones en USD 200,000.00. Los valores fueron depositados como lo indica la Nota No. 3 de este informe.

**19. Reconocimiento de Ingresos**

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados a las tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha prestado el servicio.

	2014	2013	Diferencia	%
Ingresos por Actividades Ordinarias	16,450,233.05	8,437,860.47	8,012,372.58	94.96%
Otros Ingresos	11,776.78		11,776.78	100.00%
<b>Total Ingresos</b>	<b>16,462,009.83</b>	<b>8,437,860.47</b>		

**20. Costos y Gastos**

Los gastos en relación al año anterior ascendieron USD 7,907,673.29. Los importes de Gastos realizados durante el año 2014 se detallan a continuación:

	2014	2013	Diferencia	%
<b>Costo:</b>	12,496,190.74	6,082,462.99	6,413,727.75	105.45%
<b>Gastos :</b>	3,670,023.07	2,176,077.53	1,493,945.54	68.65%
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>16,166,213.81</b>	<b>8,258,540.52</b>	<b>7,907,673.29</b>	

**21. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (abril 28 de 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.

RRP GOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.  
(Quito-Ecuador)

Balance de Situación Comparativo  
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de:  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota No.</u>	2014	2013	<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>Nota No.</u>	2014	2013
<b><u>Activo Corriente</u></b>				<b><u>Activo Corriente</u></b>			
Efectivo y Equivalente del Efectivo	3	3,782,607.93	295,746.44	Cuentas por pagar:			
Activos Financieros				Proveedores	13	8,993,840.09	4,033,173.39
Cuentas por cobrar clientes	4	5,985,020.99	2,035,117.15	Obligaciones tributarias	14	61,446.33	
Otras cuentas por cobrar	5	44,652.33	11,370.29	Otras Cuentas por Pagar	15	1,893,260.21	116,182.91
Reserva detentor activos financieros	6	-1,364.88	-1,364.88	Obligaciones con Empleados e IESS	16	77,780.11	59,699.08
Inventarios	7	1,821,962.11	2,190,392.29				
Provisión Obsolescencia y Deterioro	8	-93,018.56	-63,393.88				
Pagos Anticipados	9	95,584.21					
Activos por Impuestos Corrientes							
Crédito tributario (Impuesto Renta)	10	162,369.78	105,678.75				
Crédito tributario (IVA)	11	5,500.61	5,256.15				
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>11,803,314.52</b>	<b>4,579,002.31</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>11,026,326.74</b>	<b>4,209,055.38</b>
<b><u>Activo no Corriente</u></b>				<b><u>Pasivo no Corriente</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	12	40,925.46	51,051.92	Jubilación Patronal y Desahucio	17	6,897.79	
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>40,925.46</b>	<b>51,051.92</b>	<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>6,897.79</b>	<b>0.00</b>
<b>Total del activo</b>		<b>11,844,239.98</b>	<b>4,630,054.23</b>	Patrimonio de los Accionistas:	18	811,015.45	420,998.85
				<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>11,844,239.98</b>	<b>4,630,054.23</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas**  
**Año que terminó al 31 de diciembre de 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota No.	Capital Pagado en acciones	Aportes Futura Capitalización
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	18	<b>99,844.00</b>	<b>4,805.84</b>
Capital Social		99,844.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones			4,805.84
Reserva legal			
Resultados Acumulados			
Ganancia Acumulada NIIF			
Reserva Adopción NIIF 1ra vez			
<b>Movimientos 2014</b>		<b>100,000.00</b>	<b>200,000.00</b>
Utilidad Ejercicio			200,000.00
Aporte futuras Capitalizaciones			200,000.00
Incremento de Capital		100,000.00	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>		<b>199,844.00</b>	<b>204,805.84</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

RRP GOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.  
(Quito-Ecuador)

Estado de Resultados Comparativo  
Por los periodos terminados al 31 de:  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas No.</u>	2014	2013
Ingresos por Actividades Ordinarias		16,450,233.05	8,437,860.47
Otros Ingresos		11,776.78	
<b>Total Ingresos</b>	19	<b>16,462,009.83</b>	<b>8,437,860.47</b>
<b>Costo:</b>		12,496,190.74	6,082,462.99
<b>Gastos :</b>		3,670,023.07	2,176,077.53
<b>Total Costos y Gastos</b>	20	<b>16,166,213.81</b>	<b>8,258,540.52</b>
<b>Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta</b>		<b>295,796.02</b>	<b>179,319.95</b>
15 % participación a empleados		44,369.40	26,897.99
22% Impuesto a la renta		61,410.02	73,129.16
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>190,016.60</b>	<b>79,292.80</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

## RRP GOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.

## Estado de Flujo de Fondos

Año terminado el 31 de diciembre de 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>3,351,702.24</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	12,000,066.88	
Otros cobros por actividades de operación	28,548.02	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-8,164,327.49	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-345,874.14	
Otros pagos por actividades de operación	-166,711.03	
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>10,023.65</b>
Intereses recibidos	10,023.65	
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>		<b>300,000.00</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	300,000.00	
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Período</b>		<b>120,882.04</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Período</b>		<b>3,782,607.93</b>

## CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta		295,796.02
<b>Ajuste por partidas distintas al Efectivo</b>		<b>152,428.35</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	10,126.46	
Ajustes por gastos en provisiones	36,522.47	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	61,410.02	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	44,369.40	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		<b>2,903,477.87</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-3,949,903.84	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-33,282.04	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-96,771.74	
(Incremento) disminución en inventarios	368,430.18	
(Incremento) disminución en otros activos	1,680,590.67	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	4,960,666.70	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	61,446.33	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-87,698.39	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>3,351,702.24</b>