

**RECOR DENTAL Y
QUIMEDIC CIA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012.**

**RECOR DENTAL Y
QUIMEDIC CIA. LTDA.**

**DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	1
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de evolución de patrimonio	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CÍA. LTDA.

Cuenca, 29 de abril de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012; y, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. Las auditorías practicadas, fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude e error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de los estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los por principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes

AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Limitación al Alcance

4. En los años 2013 y 2012, la compañía no contrató un actuario par que realice un informe respecto a la provisión de jubilación patronal de sus empleados, obligación establecida en los artículos 219 al 223 del Código de Trabajo Reformado y la NIC 26 – Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro. No nos fue posible determinar razonablemente el valor que ese encuentran subvaluados los gastos del ejercicio y el pasivo de la empresa por los periodos terminados en esas fechas.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del ajuste proveniente de la limitación al alcance de nuestra auditoría mencionada en el párrafo 4 que significaría un aumento de los egresos y pasivos, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CÍA. LTDA.**, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2014, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525

Franklin Vázquez Astudillo
Gerente General
Registro CPA. No. 28.452

Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas

Oficina: Camino a Ricaurte s/n frente a las villas del cuartel, telef.: 07 4086728/0987218144

E-mail: austroaudi@auditoresdelaustro.com.ec; austroaudi@gmail.com

Twitter: @Austroaudi

Web: auditoresdelaustro.com.ec

Cuenca - Ecuador

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 EN US\$ DÓLARES

	Notas	2013	2012
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	877,159	1,122,334
Inversiones Temporales		0	100,001
Cuentas por Cobrar, Neto	D	2,141,608	2,246,613
Existencias	E	5,183,228	4,127,673
Pagos Anticipados	F	736,375	1,459,533
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8,938,370	9,056,154
Bienes Muebles e Inmuebles	G	687,425	664,505
TOTAL ACTIVO		9,625,795	9,720,659
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	H	2,402,384	1,516,209
Documentos por Pagar a Bancos	I	1,064,463	738,135
Obligaciones Patronales	J	136,554	109,111
Anticipos de Clientes		108,392	1,414,130
Impuestos por Pagar	K	41,528	105,350
Otros Pasivos	L	1,052,123	1,560,279
TOTAL PASIVO		4,805,444	5,443,214
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	M	1,239,332	1,239,332
Reservas	N	501,014	519,842
Aportes a Futuras Capitalizaciones		270,463	270,463
Resultados Acumulados		2,005,635	1,525,998
Resultado del Ejercicio		803,907	721,810
TOTAL PATRIMONIO		4,820,351	4,277,445
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		9,625,795	9,720,659

POR RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CIA. LTDA.

Firma Autorizada
Ing. Teodoro Jaramillo
Gerente General

CBA. Janeth Elivisaca C.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas	O	8,053,992	8,173,279
Costo de Ventas	P	-5,539,077	-5,343,037
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2,514,915	2,830,242
Gastos de Administración y Ventas	Q	-1,842,427	-2,167,480
UTILIDAD OPERACIONAL		672,488	662,762
Ingresos no Operacionales		305,456	140,003
Gastos Financieros		-105,708	-44,899
Otros Egresos no Operacionales		-68,329	-36,056
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO		803,907	721,810

POR RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CIA. LTDA.

Ing. Teodoro Jaramillo
Gerente General

CBA. Janeth Llivisaca C.
Contadora General

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CIA LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 EN US\$ DÓLARES

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizac.	Reservas		Superávit Valuación Activos	Resultados		Total
			Legal	Facultativa		Acumulados	Del Ejercicio	
Saldo a diciembre 31, 2011	1,239,332	264,026	57,921	101	0	1,090,496	712,637	3,396,309
Transferencia								
Apropiación Utilidades			14,737			712,637	-712,637	0
Ajuste		6,437	-6,437			-277,135		-262,398
Aplicación NIIF's					421,724			0
Utilidad Ejercicio 2012							721,810	421,724
Saldo a diciembre 31, 2012	1,239,332	270,463	66,221	101	421,724	1,525,998	721,810	721,810
Transferencia								
Apropiación Utilidades					-41,597	721,810	-721,810	-41,597
Ajuste			22,769			-242,173		-219,404
Aplicación NIIF's								0
Utilidad Ejercicio 2013							803,907	0
Saldo a diciembre 31, 2013	1,239,332	270,463	88,990	101	380,127	2,005,635	803,907	4,820,351

POR RECORDERAL Y QUIMEDIC CIA: *Teodoro Jaramillo*

Ing. Teodoro Jaramillo
Gerente General

Janeth Lluisaca

CBA. Janeth Lluisaca C.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

RECORDENTAL Y QUIMEDIC CIA LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
EN US\$ DOLARES

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Resultado del ejercicio		803,907	721,810
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Depreciaciones	G y Q	50,167	69,666
Provisiones de cuentas por cobrar	Q	554	0
Baja de existencias	E	0	27,729
Reverso de depreciaciones de ejercicios anteriores		-398	0
Subtotal		<u>854,230</u>	<u>819,205</u>
Disminución en inversiones		100,001	24,999
Disminución en cuentas por cobrar		104,451	212,690
(Incremento) Disminución en inventarios		-1,055,555	25,421
Disminución (Incremento) en pagos anticipados		723,158	-678,620
Incremento (Disminución) en proveedores		886,175	-199,988
(Disminución) Incremento anticipo de clientes		-1,305,738	1,100,781
Incremento en obligaciones patronales		27,443	35,687
(Disminución) Incremento en impuestos por pagar		-63,822	3,377
Disminución otros pasivos		-508,156	-31,686
Pago participaciones e impuesto a la renta		-266,433	-262,398
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>-504,246</u>	<u>1,049,468</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Compra de equipos	G	-73,995	-78,749
Otros		6,738	31,631
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-67,257</u>	<u>-47,118</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos bancarios		326,328	-729,915
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>326,328</u>	<u>-729,915</u>
Disminución de efectivo		<u>-245,175</u>	<u>272,435</u>
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>1,122,334</u>	<u>849,899</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	C	<u><u>877,159</u></u>	<u><u>1,122,334</u></u>

POR RECORDENTAL Y QUIMEDIC CIA. LTDA.

Ing. Teodoro Jaramillo
Gerente General

CBA. Janeth Llivisaca C.
Contadora General

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CIA. LTDA.- La Compañía fue constituida en Cuenca el 28 de octubre de 1980 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 20, el 26 de enero de 1981. Su actividad principal es la importación y comercialización de equipos e insumos médicos, de laboratorio clínico y odontológico.

El último incremento de capital fue el 18 de diciembre del 2009, escritura realizada en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 782, el 23 de diciembre del 2009.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Gobierno y Administración.- El Gobierno y la Administración de la Empresa está a cargo de: la Junta de Accionistas como máxima autoridad; de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, la Asamblea debe reunirse ordinariamente por lo una vez al año.

El Coordinador General es el Administrador General de la Empresa; es quien representa legal, judicial y extrajudicial, es la persona encargada de ejecutar las políticas emanadas por los Accionistas.

La Empresa para su funcionamiento se rige por la siguiente normatividad:

- Codificación de la Ley de Compañías
- Codificación del Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social
- Codificación de la Ley de Régimen Tributario y el reglamento para su aplicación
- Estatuto
- Manuales y Reglamentos internos

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's, y sus operaciones fueron registradas en sobre las bases del costo histórico excepto por las por ciertas propiedades que son registradas a su valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Moneda de Presentación.- Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en inversiones líquidas, que se puedan transforman rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Existencias.- Están valorados al costo promedio de adquisición que no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las existencias se contabilizan a su costo de adquisición o a su valor neto de realización, si éste es inferior. Este costo incluye así mismo otros costos relacionados.

El valor neto de realización representa el precio estimado de venta en el curso normal de las actividades, menos los costos estimados para la realización de la misma y otros gastos de venta.

Bienes e Instalaciones.-

- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

- Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, los edificios y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el período que se produce.

- Medición posterior al reconocimiento - modelo de reevaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios, y equipo médico son presentados a sus valores reevaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las últimas reevaluaciones se efectuaron a diciembre de 2011.

Cualquier aumento en la reevaluación de los equipos se reconoce en una cuenta por separado dentro del mismo activo y se acumula en el patrimonio en la cuenta resultados integrales NIIF's. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de terrenos, edificios, y equipo es registrada en resultados.

El saldo de la cuenta de patrimonio proveniente de las reevaluaciones de terrenos y edificios, es transferido directamente a utilidades acumuladas a medida que el activo es utilizado por la entidad, el importe de la reserva transferida sería igual a la diferencia entre la amortización calculada según el valor revalorizado del activo y la calculada según su coste original. Las transferencias de las cuentas de reservas de revalorización a las cuentas de reservas por ganancias acumuladas, realizadas, no pasarán por el resultado del ejercicio.

- Método de depreciación y vida útil. El costo o valor revaluado de propiedades y equipos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos

Tasas

Edificios y Mejoras	5,00%
Maquinaria y Equipo	10,00%
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	10,00%

Vehículos	20,00%
Equipos de procesamiento de datos	33,33%

Inversiones Permanentes.- Son aquellas mantenidas para producir renta, plusvalía o ambas y se miden inicialmente al costo de adquisición. Luego del reconocimiento inicial las inversiones permanentes son medidas a su valor razonable, siendo cualquier pérdida o beneficio reconocido en la cuenta de resultados del período que se originan. El valor razonable es el precio de mercado a la fecha del balance de situación.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen en el estado de situación financiera de la empresa cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del balance de situación financiera.

Ingreso por Ventas.- Se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar del bien entregado o servicio prestado, teniendo en cuenta el monto estimado por descuentos, rebajas o cualquier otra bonificación que la administración de la Compañía lo considere.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece para la tarifa de impuesto a la renta del 23% y 22% para sociedades para los años 2012 y 2013 respectivamente. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye en 10 puntos hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Participación a Trabajadores.-De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

Partes Relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Moneda extranjera.- Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio apropiado vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias en cambio originadas por ajustes y cancelaciones de activos y pasivos denominados en moneda extranjera son registradas contablemente afectando a los resultados del año.

Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda Nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41

2012	4,16
2013	2,70

C. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen de caja y sus equivalentes es como sigue:

	2013	2012
Caja	8,073	6,187
Bancos (1)	869,086	466,147
Inversiones	0	650,000
Total	877,159	1,122,334

(1) A diciembre 31 de 2013 y 2012, los bancos están constituidos de la siguiente manera:

	2013	2012
Bancos Nacionales		
Cuentas Corrientes	632,609	397,053
Banco del Austro	21,139	163,539
Banco del Pichincha	293,316	178,557
Banco de Guayaquil	45,331	38,134
Banco del Pacifico	3,550	16,823
Banco Bolivariano	269,273	0
Cuentas de Ahorros	0	10,232
Banco del Austro (Euros)	0	440.22
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP	0	9,792
Subtotal Bancos Nacionales	632,609	407,285
Bancos del Exterior		
Regions Bank	8,116	8,116
Berenberg Bank Dólares	202,498	35707
Berenberg Bank Euros	3,636	7812
Helm Bank	22,227	7227
Subtotal Bancos del Exterior	236,477	58,862
Total	869,086	466,147

D. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

		2013	2012
Cuentas y Documentos por Cobrar	(1)	1,750,169	1,694,827
Compañías Relacionadas	(2)	306,991	306,922

RECORTAL Y QUIMEDIC CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Préstamos y Anticipos al Personal	42,870	67,425
Fondos en Garantía	39,031	117,054
Otras Cuentas por Cobrar	16,572	73,856
Subtotal	2,155,633	2,260,084
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables (3)	-14,025	-13,471
Total	2,141,608	2,246,613

- (1) La antigüedad de cartera de las cuentas y documentos por cobrar del año 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013	2012
Créditos por vencer	1,224,577	1,103,242
Vencimientos menores a 30 días	200,153	251,872
Vencimientos entre 31 y 60 días	236,263	193,251
Vencimientos entre 61 y 90 días	16,965	42,195
Vencimientos mayores a 90 días	72,211	104,267
Total	1,750,169	1,694,827

Valor que incluye a cobrarse a la compañía relacionada Recor Dental & Quimedic por \$192.608, y Electromed por \$1.286, en el 2013.

- (2) A diciembre 31 de 2013 y 2012, comprende:

	2013	2012
Dipromédico Cía. Ltda.	305,158	305,158
Alvacén Cía. Ltda.	1,000	1,000
Electromed Cía. Ltda.	833	764
	306,991	306,922

- (3) Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2013	2012
Saldo Inicial, enero 01	13,471	25,684
Más: Provisión	554	0
Menos: Castigo	0	-12,213

Saldo Final, diciembre 31

14,025

13,471

E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

	2013	2012
Inventario Cuenca	3,656,606	2,877,074
Inventario Guayaquil	353,860	123,747
Inventario San Gregorio	81,171	91,481
Inventario Santa María	406,249	223,608
Inventario Quito	336	0
Mercaderías en Tránsito	52,435	0
Importaciones en Tránsito	632,571	811,763
Total	5,183,228	4,127,673

Los inventarios están a nombre de la Compañía y no están entregados en garantía.

F. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	2013	2012
Anticipo a Proveedores (1)	301,510	1,088,845
Adecuaciones Locales	332,013	252,532
Impuesto Retenido por Clientes	68,800	70,993
Seguros Anticipados	20,206	21,051
Anticipo Impuesto a la Renta	11,048	15,046
Crédito Tributario IVA	1,123	0
Otros	1,675	11,066
Total	736,375	1,459,533

(1) A diciembre 31 de 2013 y 2012, incluye:

	2013	2012
Proveedores Extranjeros	205,037	443,146
Dipromédico Cía. Ltda.	65,355	564,756
Electromed Cía. Ltda.	4,688	6,625
Otros Proveedores Nacionales	26,430	74,318
Total	301,510	1,088,845

G. BIENES MUEBLES E INMUEBLES

Durante los años 2013 y 2012 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

Cuenta	Saldo Balance, 01-Ene-2013	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldo Balance, 31-Dic-2013
Terrenos	419,627				419,627
Edificios y Mejoras	175,961				175,961
Maquinaria y Equipos	3,340	2,569			5,909
Muebles y Enseres	58,296	25,510	-529		83,277
Equipo de Oficina	25,742	1,076	0		26,818
Equipo de Computación	52,500	16,742	-11,618		57,624
Vehículos	97,760	28,098	-419		125,439
Subtotal	833,226	73,995	-12,566	0	894,655
Depreciación Acumulada	-168,721	-50,167	11,260	398	-207,230
Total	664,505	23,828	-1,306	398	687,425

	Saldo Balance, 01-Ene-2012	Adiciones	Bajas	Ajustes	Revalúo	Saldo Balance, 31-Dic-2012
Terrenos	0				419,627	419,627
Edificios y Mejoras	157,563	16,302			2,096	175,961
Maquinaria y Equipos	1,719	1,621				3,340
Muebles y Enseres	42,872	16,187	-763			58,296
Equipo de Oficina	25,029	1,588	-746	-129		25,742
Equipo de Computación	45,133	10,024	-2,657			52,500
Vehículos	235,564	33,027	-170,831			97,760
Subtotal	507,880	78,749	-174,997	-129	421,723	833,226
Depreciación acumulada	-242,551	-69,666	143,496	0	0	-168,721
Total	265,329	9,083	-31,501	-129	421,723	664,505

- (1) El inmueble ubicado en la calle Bolívar y Hermano Miguel está garantizando obligaciones mediante la emisión de pólizas de la Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.

El inmueble ubicado en la Calle Vieja 10 – 73 y Las Carretas, se encuentra garantizando el préstamo concedido por el Banco Bolivariano C. A.

Los activos fijos están a nombre de la Compañía.

H. PROVEEDORES

Un resumen de la cuenta proveedores, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Nacionales (1)	662,532	1,013,746
Proveedores Extranjeros	1,739,852	502,463
Total	<u>2,402,384</u>	<u>1,516,209</u>

(1) A diciembre 31 de 2013 y 2012, incluye deuda con las siguientes empresas relacionadas; Dipromédico Cía. Ltda. por USD \$ 25,619 y USD \$ 129,075 de 2013 y 2012 respectivamente; y Electro Med Cía. Ltda. por USD \$ 23,690 en el 2013.

I. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

Un resumen de los documentos por pagar a bancos al, 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

Institución	Nro. Crédito	Monto Original	Fecha Inicial	Fecha Final	Plazo Días	Tasa de Interés	Saldo al 31-dic-13	Provisión Intereses
Banco Bolivariano C.A.	'0400014379	500,000	21-nov-13	18-may-15	543	9.70%	500,000	5,389
Banco. Pichincha Miami C.A.	312177	52,745	08-ene-13	03-ene-14	360	5.50%	52,745	
Banco. Pichincha Miami C.A.	312170	262,440	08-feb-13	03-feb-14	360	5.50%	262,440	12,907
Banco. Pichincha Miami C.A.	313050	249,278	01-abr-13	27-mar-14	360	5.50%	249,278	
Total		<u>1,064,463</u>					<u>1,064,463</u>	<u>18,296</u>

Institución	Nro. Crédito	Monto Original	Fecha Inicial	Fecha Final	Plazo Días	Tasa de interés	Saldo al 31-dic-13	Provisión Intereses
Banco. Pichincha Miami C.A.	312014	169,560	17-ene-12	11-ene-13	360	5.50%	169,560	5,619
Banco. Pichincha Miami C.A.	312029	291,600	22-feb-12	08-feb-13	360	5.75%	291,600	9,075
Banco. Pichincha Miami C.A.	312047	276,975	06-abr-12	01-abr-13	360	5.50%	276,975	7,071
Total		738,135					738,135	21,765

El crédito del Banco Bolivariano C. A. se encuentra garantizado con el inmueble ubicado en la Calle Vieja 10 – 73 y Las Carretas mediante escritura Nro. 2013-01-02-P, ingresada en la Registraduría de la Propiedad del Cantón Cuenca con el Nro. 3510 en tanto los créditos con el Banco del Pichincha C. A. están garantizados mediante firmas.

J. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presentan como sigue:

		2013	2012
Beneficios sociales	(1)	45,801	38,608
Sueldos por pagar		35,519	24,794
Desahucio		11,273	11,273
Jubilación Patronal		24,738	24,738
IESS por pagar		19,223	9,698
Total		136,554	109,111

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del año 2013 y 2012 fue como sigue:

	Saldos al, 01/Ene/2013	Provisiones	Pagos	Saldos al, 31/Dic/2013
Décimo Tercer Sueldo	3,905	41,395	-37,828	7,472
Décimo Cuarto Sueldo	7,853	10,887	-11,312	7,428
Fondos de Reserva	9,672	26,469	-30,328	5,813
Vacaciones	17,178	20,695	-12,785	25,088
Total	38,608	99,446	-92,253	45,801

	Saldos al, 01/Ene/2012	Provisiones	Pagos	Saldos al, 31/Dic/2012
Vacaciones	7,329	13,035	-3,186	17,178
Décimo Tercer Sueldo	1,591	25,828	-23,513	3,905
Décimo Cuarto Sueldo	1,088	12,504	-5,739	7,853
Fondos de Reserva	6,891	18,761	-15,981	9,672
Total	16,899	70,128	-48,419	38,608

K. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar es como sigue:

	2013	2012
IVA en Ventas	19,547	97,315
Retenciones en la Fuente	21,981	8,035
Total	41,528	105,350

L. OTROS PASIVOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	2013	2012
Prestamos de Terceros (1)	950,488	1,267,250
Intereses por Pagar	85,773	21,764
Provisión Gastos de Representación	0	245,459
Otros	15,862	25,806
Total	1,052,123	1,560,279

(1) Son obligaciones que mantiene la empresa con prestamistas los mismos que se encuentran sustentados con los correspondientes contratos de mutuo acuerdo, el detalle es el siguiente:

Nombres	Monto Original	Fecha Inicial	Tasa de Interés	Saldo al 31-Dic-13
David Solís Parrales	180,000	02-may-11	6%	101,150
José Antonio Baidal	180,000	02-may-11	6%	166,978
José Torres Aguilar	180,000	02-may-11	6%	67,481
José Baidal Solís	180,000	02-may-11	6%	64,113
Elizabeth Aguilar Zamora	180,000	02-may-11	6%	48,549
Stalin Parrales Rendón	180,000	02-may-11	6%	102,535
María Eugenia Solís Tamayo	116,440	02-may-11	6%	55,389
Teresa Solís Tamayo	110,800	02-may-11	6%	96,561

Kathiusca Baidal Solís	109,994	02-may-11	6%	74,683
Soraya Baidal Solís	108,500	02-may-11	6%	91,254
Kerlyn Parrales Yagual	95,700	02-may-11	6%	81,788
Tomás Rodas				7
Total	1,621,434			950,488

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Compañía es de US\$ 1,239,332 dividido en un millón doscientas treinta y nueve trescientos treinta y dos participaciones, iguales, acumulativas e indivisibles, de un dólar cada una.

El capital social está conformado así:

<u>Socios</u>	<u>%</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dr. Manuel Alvarado	50.00%	619,666	619,666
Dr. Marco Alvarado	50.00%	619,666	619,666
Total	100.00%	1,239,332	1,239,332

N. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están conformadas por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva Legal	88,990	66,221
Reserva Facultativa	380,228	421,825
Reserva de Capital	31,796	31,796
Total	501,014	519,842

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

O. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2013 y 2012, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas Cuenca	4,527,214	4,707,892
Ventas Santa María	1,515,018	2,006,881
Ventas San Gregorio	272,341	450,561
Ventas Guayaquil	1,735,257	1,007,945
Ventas Quito Ferias	4,162	0
Total	<u>8,053,992</u>	<u>8,173,279</u>

P. COSTO DE VENTAS

Durante el año 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo Ventas Cuenca	3,192,190	2,999,706
Costo Ventas Santa María	1,012,083	1,313,520
Costo Ventas San Gregorio	185,965	314,207
Costo Ventas Guayaquil	1,145,014	715,604
	3,825	
Total	<u>5,539,077</u>	<u>5,343,037</u>

Q. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	Cuenca	Santa María	San Gregorio	Guayaquil	Guayaquil 2	Quito Ferias	Total
Sueldos y salarios	216,049	102,057	28,063	62,922	35,681	0	444,772
Honorarios e indemnizaciones	41,555	1,959	145	139	64	0	43,862
Gastos de representación y gestión	51,291	1,996	653	2,679	2,277	0	58,896
Comisiones	82,225	8,000	0	5,806	7,244	0	103,275
Depreciaciones (Nota G)	37,533	7,322	815	2,863	1,634	0	50,167
Correspondencia, Fletes	38,540	10,854	3,183	4,944	1,394	0	58,915
Impuestos a la salida de divisas	23,627	0	0	0	0	0	23,627
Mantenimiento	133,368	22,512	7,604	22,668	11,883	0	198,035
Diferencial cambiario	4,444	0	0	0	0	0	4,444
Gasto Iva proporcional	15,166	0	0	0	0	0	15,166
Multas, tasas y contribuciones	29,750	9,686	2,787	6,635	1,390	0	50,248
Servicios básicos	46,374	8,128	4,305	11,761	2,169	0	72,737
Gastos no deducibles	55,310	2,238	546	3,434	1,426	0	62,954
Gastos de viaje	36,866	7,312	1,307	2,371	727	0	48,583
Otros	25,851	59,575	814	3,956	48,101	0	138,297
Gastos de Importación	1,024	0	0	0	0	0	1,024
Publicidad y promociones	7,811	15,223	61	304	7,811	4,241	35,451
Aporte al personal, patronal	31,789	12,400	3,409	7,631	5,215	0	60,444
Gastos financieros y bancarios	23,058	922	4,277	1,511	535	0	30,303
Suministro de oficina	20,895	2,827	1,282	3,222	1,967	0	30,193
Gastos del personal, capacitación	14,220	2,438	309	1,168	1,175	0	19,310
Fondos reserva (Nota J)	18,700	6,739	1,446	3,208	2,868	0	32,961
Servicios prestados	116,371	15,389	0	7,547	0	0	139,307
Seguros	32,504	0	0	299	0	0	32,803
Vacaciones (Nota J)	10,869	4,252	1,164	2,622	1,788	0	20,695
Décimo tercer sueldo (Nota J)	21,743	8,504	2,327	5,244	3,577	0	41,395
Décimo cuarto sueldo (Nota J)	6,748	1,773	598	936	832	0	10,887
Gastos de seguridad	1,012	2,570	27	504	185	0	4,298
Gastos de combustibles y vehículos	2,960	1,068	200	1,320	263	0	5,811
Gastos de limpieza	764	1,048	66	371	764	0	3,013
Provisión incobrables (Nota D)	554	0	0	0	0	0	554
Total a diciembre 31, 2012	1,148,971	316,792	65,388	166,065	140,970	4,241	1,842,427

	Cuenca	Santa María	San Gregorio	Guayaquil	Total
Sueldos y salarios	229,172	43,834	16,632	43,955	333,593
Honorarios e indemnizaciones	397,147	1,866	62	140	399,215
Gastos de representación y gestión	35,133	2,079	414	2,236	39,862
Comisiones	62,182	1,014	1,151	28,248	92,595
Depreciaciones (Nota G)	59,873	6,487	545	2,761	69,666
Correspondencia, Fletes	31,540	10,851	2,365	7,171	51,927
Impuestos a la salida de divisas	27,332	0	0	0	27,332
Mantenimiento	118,494	2,429	1,089	6,983	128,995
Diferencial cambiario	42,924	0	0	0	42,924
Gasto IVA proporcional	31,930	0	0	0	31,930
Multas, tasas y contribuciones	28,392	7,969	7,677	2,611	46,649
Servicios básicos	35,635	7,203	3,059	8,245	54,142
Gastos no deducibles	32,640	10,331	1,869	22,719	67,559
Gastos de viaje	26,604	8,408	1,483	6,245	42,740
Otros	11,254	15,585	1,789	15,784	44,412
Gastos de Importación	141,409	60,260	13,525	30,265	245,459
Baja de Inventarios	27,729	0	0	0	27,729
Publicidad y promociones	55,895	5,076	173	4,726	65,870
Aporte al personal, patronal	27,346	5,408	1,939	5,341	40,034
Gastos financieros y bancarios	26,651	2,325	759	1,205	30,940
Suministro de oficina	17,699	1,691	1,425	3,118	23,933
Gastos del personal, capacitación	12,872	835	691	947	15,345
Fondos reserva (Nota J)	13,997	2,062	554	2,148	18,761
Servicios prestados	148,244	2,749	167	1,399	152,559
Seguros	13,889	0	0	0	13,889
Vacaciones (Nota J)	8,887	1,855	786	1,507	13,035
Décimo tercer sueldo (Nota J)	17,776	3,709	1,329	3,014	25,828
Décimo cuarto sueldo (Nota J)	10,388	934	735	447	12,504
Gastos de seguridad	1,403	985	368	492	3,248
Gastos de combustibles y vehículos	1,447	788	81	1,200	3,516
Gastos de limpieza	834	131	45	279	1,289
Total a diciembre 31, 2012	1,696,718	206,864	60,712	203,186	2,167,480

R. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A más de las mencionadas en la Notas D, F y H; los siguientes valores corresponden a las principales operaciones realizadas con relacionados:

	2013	2012
Ventas a Dipromédico Cía. Ltda.	250,344	19,181
Compras a Dipromédico Cía. Ltda.	1,200,540	295,021
Ventas a Electromed Cía. Ltda.	11,118	0
Compras a Electromed Cía. Ltda.	4,419	0
	<u>1,466,421</u>	<u>314,202</u>

S. EXPOSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio de Euros en el mercado libre al 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de EUR 1.38158 y 1.32182, por US\$ 1.00, respectivamente.

Las cuentas con saldo en euros a diciembre 31 de 2012, fueron:

		Valor
Efectivo y sus equivalentes	US\$	8,252
Anticipo de proveedores	US\$	7,667
Importaciones en tránsito	US\$	13,157
Proveedores	US\$	2,505

T. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores la información para que ellos emitan un informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias del ejercicio auditado, previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo al instructivo y formatos proporcionados por el S.R.I. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta el 31 de julio del 2013.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CÍA. LTDA., está obligado.

U. DETERMINACION TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (abril 29 de 2013), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

V. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportados en notas D, F, H y R.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2013, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 29 de 2013 (fecha de conclusión de la auditoría).

Control Interno.- En la auditoría del año 2013, las recomendaciones emitidas por auditoría externa están en proceso de implementación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

Siglas empleadas:

NIIF's= Normas Internacionales de Información Financiera

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

CPA = Contador Público Auditor

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)