

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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 venta al por mayor de equipo médico.

El último incremento de capital fue el 18 de diciembre del 2009, escritura realizada en la Notaría 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:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

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

Caja y sus equivalentes.- Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Cuentas por cobrar.- Ha sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Valuación de Existencias.- Al costo de adquisición que no excede a los correspondientes valores netos de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Valuación de Bienes e instalaciones.- Están registrados al costo de adquisición o valor ajustado según NEC 17, 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. Las tasas de depreciación anual de los activos son la 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%

El mantenimiento de los activos es registrado con cargo a resultados.

Ingresos.- Corresponden a ingresos obtenidos por la venta de productos, los ingresos son registrados en base al método del devengado.

Provisión participación trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes del impuesto a la renta.

Provisión impuesto a la renta.- Está constituida de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 22% para impuesto a la renta para el año 2013.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento de Aplicación a 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 pasivo denominados en moneda extranjera son registradas contablemente afectando a los resultados del año.

B. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen de caja y sus equivalentes es como sigue:

Caja	8.073,29
Bancos	869.085,83

Bancos: al 31 de diciembre del 2013 comprenden depósitos en bancos nacionales por US\$632.608,06 y depósitos en bancos del exterior por US\$236.477,77.

D. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

Cuentas y documentos por cobrar (1)	1.638.164,53
Tarjetas de crédito	112.004,76
Compañías relacionadas (2)	306.990,70
Préstamos y anticipos al personal	42.870,48
Otras cuentas por cobrar	<u>55.602,50</u>
Subtotal	2.155.632,97
Menos Provisión para cuentas incobrables (3)	(14.024,82)
Total	2.141.608,15

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

Créditos por vencer	1.109.348,65
Vencimientos menores a 30 días	200.153,25
Vencimientos entre 31 y 60 días	236.263,24
Vencimientos entre 61 y 90 días	16.964,93
Vencimientos mayores a 90 días	<u>75.434,46</u>

TOTAL 1.638.164,53

(2) A diciembre 31 del 2013, comprende: Dipromédico Cía. Ltda. US\$305.157,81; Alvasem Cía. Ltda. US\$1.000,00; Electro Med Cía. Ltda. US\$832.89

(3) Durante el año 2013, el movimiento de la provisión para cuenta incobrables fue como sigue:

Saldo inicial, enero 1	13.471,40
Más: provisión	553,42
Menos: castigo	<u>0,00</u>
Saldo final, diciembre 31	14.024,82

E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

Inventario Cuenca	3.656.605,74
Inventario Guayaquil	106.874,51
Inventario San Gregorio	81.170,94
Inventario Santa María	406.249,44
Inventario Guayaquil 2	246.985,42
Inventario UIO Ferias	336,47
Transferencias en Tránsito	52.434,72
Mercaderías en Tránsito	<u>632.570,64</u>
TOTALES	5.183.227,88

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:

Impuesto retenido por clientes	68.800,10
Anticipo impuesto a la renta	11.048,40
Anticipo a Proveedores Nacionales (1)	96.472,63
Anticipo a Proveedores Extranjeros (2)	205.036,78
Adecuación Sucursal Santa María	186.753,12
Adecuación Sucursal Guayaquil 2	145.259,87
Otros	<u>23.004,02</u>
	736.374,92

(1) Incluye anticipos de compañías relacionadas Dipromédico Cía. Ltda. por US\$65.354,81 Electro Med Cía. Ltda. por US\$4.688,25 y otros US\$26.429,57.

(2) Los anticipos más representativos son a: Dentsply International US\$82.557,20 Hettich US\$61.403,33 Arctiko US\$8.291,25 Bio Cap por US\$17.094,00 Varios US\$35.691,00

G. BIENES BUEBLES E INMUEBLES

Durante el año 2013 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/01/2013	Adicionales	Bajas	Saldos a 31/12/2013
Maquinaria y Equipo de Guayaquil 2	0.00	2.569,14		2.569,14
Muebles y Enseres Cuenca	41.200,11	930,02		42.130,13
Muebles y Enseres Guayaquil	8.192,35	270,00		8.462,35
Muebles y Enseres San Gregorio	650,00	848,21		1.498,21
Muebles y Enseres Santa María	8.253,93	12.390,84		20.644,77
Muebles y Enseres Guayaquil 2	0,00	10.542,14		10.542,14
Equipo de Oficina Santa María	4.337,74	577,21		4.914,95
Equipo de Oficina Guayaquil 2	0,00	498,21		498,2
Equipo de Computación Cuenca	37.512,58	903,26		38.415,84
Equipo de Computación Guayaquil	7.627,90	239,83		7.867,73
Equipo de Computación San Gregorio	1.819,00	409,00		2.228,00
Equipo de computación Santa María	5.540,39	880,13		6.420,52
Equipo de computación Guayaquil 2	0,00	2.692,22		2.692,22
Vehículos Cuenca	<u>76.675,68</u>	<u>27.679,46</u>		<u>104.355,14</u>
Subtotal	191.809,68	61.429,67		253.239,35
Menos: Depreciación acumulada	(97.543,07)	(24.406,51)		(121.949,58)
Totales	94.266,61	37.023,16		131.289,77

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

G. PROVEEDORES

Un resumen de la cuenta proveedores, es como sigue:

Proveedores Nacionales (1)	617.704,49
Proveedores Extranjeros(2)	<u>1.739.851,83</u>
Totales	2.357.556,32

(1)Al 31 de diciembre del 2013 se incluyen deudas a la compañías relacionadas Dipromédico Cía. Ltda. US\$25.619,18; Electro Med Cía. Ltda. US\$23.689,97.

Otras Empresas como 3M Ecuador US\$33.667,24 Ing. Diego Cordero US\$373.750,63 Vaz Seguros US\$24.294,31 y varios US\$136.683,16.

(2)Al 31 de diciembre del 2013 se incluyen deudas a Empresas como Dentsply US\$162.731,89 Dentsply Maillefer por US\$167.190,11 Hettich US\$96.504,61 Olympus US\$165.129,05 Rudolf Riester US\$174.640,44 Tuttnauer US\$880.880,00 Varios US\$92.775,73

H. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

Un resumen de los documentos por pagar a bancos es como sigue:

Institución	No. Crédito	Monto Original	Fecha Inicial	Fecha Final	Plazo días	Tasa Interés	Saldo al 31-dic-13	Provision intereses
-------------	----------------	-------------------	------------------	----------------	---------------	-----------------	-----------------------	------------------------

Banco del Pichincha C.A. Miami	0312177	152.745,30	03/01/13	03/01/14	360	5.50	52.745,30	
Banco del Pichincha C.A. Miami	0312176	262.440,00	03/02/13	03/02/14	360	5.50	262.440,00	12.907
Banco del Pichincha C.A. Miami	0313050	249.277,90	27/03/13	27/03/14	360	5.50	249.277,90	
Banco Bolivariano	0400014379	500.000,00	21/11/13	18/05/15	543	9.70	500.000,00	5.389

Los créditos del Banco Pichincha C.A. Miami están garantizados mediante firmas

En el Banco Bolivariano existe una hipoteca abierta con escritura No. 2013-01-02 P el inmueble que se encuentra ubicado en la calle vieja 10-73 con clave catastral 05-03-040-029-000

J. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2013 se presentan como sigue:

Beneficios sociales (1)	45.801,20
Sueldos por pagar	35.519,69
Desahucio	11.272,94
Jubilación Patronal	24.737,82
IESS por pagar	<u>19.222,70</u>
Total	136.554,35

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

Vacaciones	25.088,58
Décimo Tercer Sueldo	7.471,83
Décimo Cuarto Sueldo	7.428,14
Fondos de Reserva	<u>5.812,65</u>
Total	45.8001,20

K. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar es como sigue:

IVA en ventas	19.546,59
Retenciones en la fuente	<u>21.981,55</u>
Total	41.528,14

L. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2013 están conformados como sigue:

Préstamos de terceros (1)	950.487,72
Intereses por pagar nacionales	72.865,65
Intereses por pagar exterior	<u>12.906,68</u>
Total	1.036.253,31

(1)Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

Nombres	Monto Original	Fecha Inicial	Tasa Interés	Saldo 31-dic-13
Davis Solis Parrales	116.000,00	02/05/2011	6%	101.149,72
José Antonio Baidal	180.000,00	02/05/2011	6%	166.977,90
José Torres Aguilar	125.694,00	02/05/2011	6%	67.480,77
José Baidal Solis	106.538,00	02/05/2011	6%	64.113,08
Elizabeth Aguilar	105.210,00	02/05/2011	6%	48.548,93
Stalin Parrales	138.175,00	02/05/2011	6%	102.534,97
María Eugenia Solis	70.381,00	02/05/2011	6%	55.389,09
Teresa Solis Tamayo	110.800,00	02/05/2011	6%	96.560,84
Katiusca Baidal Solis	109.994,00	02/05/2011	6%	74.683,23
Soraya Baidal Solis	108.500,00	02/05/2011	6%	91.253,81
Kerlyn Parrales Yagual	95.700,00	02/05/2011	6%	81.788,64
Otros	6,74	01/08/2013		<u>6,74</u>
Total				950.487,72

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía es de US\$1.239,332 dividido en un millón doscientas treinta y nueve mil trescientos treinta y dos participaciones, iguales, acumulativas e indivisibles, de un dólar cada una.

El capital social está conformado así:

Socios	%	2013
Dr. Manuel Alvarado S.	50,00%	619.666,00
Dr. Marco Alvarado S.	<u>50,00%</u>	<u>619.666,00</u>
Total	100,00%	1.239.332,00

N. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2013 están conformados por:

Reserva legal	88.989,88
Reserva Facultativa	101,33
Reserva de capital	<u>31.795,74</u>
Total	120.886,95

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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 igual o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

O. VENTAS

El origen de las ventas y sus acumulaciones durante el año 2013 fue como sigue:

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	444,77
Honorarios e indemnizaciones	41,555	1,959	145	139	64	0	43,86
Gastos de representación y gestión	51,291	1,996	653	2,679	2,277	0	58,89
Comisiones	82,225	8,000	0	5,806	7,244	0	103,27
Depreciaciones (Nota G)	37,533	7,322	815	2,863	1,634	0	50,16
Correspondencia, Fletes	38,540	10,854	3,183	4,944	1,394	0	58,91
Impuestos a la salida de divisas	23,627	0	0	0	0	0	23,62
Mantenimiento	133,368	22,512	7,604	22,668	11,883	0	198,05
Diferencial cambiario	4,444	0	0	0	0	0	4,44
Gasto Iva proporcional	15,166	0	0	0	0	0	15,16
Multas, tasas y contribuciones	29,750	9,686	2,787	6,635	1,390	0	50,24
Servicios básicos	46,374	8,128	4,305	11,761	2,169	0	72,73
Gastos no deducibles	55,310	2,238	546	3,434	1,426	0	62,95
Gastos de viaje	36,866	7,312	1,307	2,371	727	0	48,58
Otros	25,851	59,575	814	3,956	48,101	0	138,29
Gastos de Importación	1,024	0	0	0	0	0	1,02
Publicidad y promociones	7,811	15,223	61	304	7,811	4,241	35,45
Aporte al personal, patronal	31,789	12,400	3,409	7,631	5,215	0	60,44
Gastos financieros y bancarios	23,058	922	4,277	1,511	535	0	30,30
Suministro de oficina	20,895	2,827	1,282	3,222	1,967	0	30,19
Gastos del personal, capacitación	14,220	2,438	309	1,168	1,175	0	19,31
Fondos reserva (Nota J)	18,700	6,739	1,446	3,208	2,868	0	32,96
Servicios prestados	116,371	15,389	0	7,547	0	0	139,30
Seguros	32,504	0	0	299	0	0	32,80
Vacaciones (Nota J)	10,869	4,252	1,164	2,622	1,788	0	20,69
Décimo tercer sueldo (Nota J)	21,743	8,504	2,327	5,244	3,577	0	41,39
Décimo cuarto sueldo (Nota J)	6,748	1,773	598	936	832	0	10,88
Gastos de seguridad	1,012	2,570	27	504	185	0	4,29
Gastos de combustibles y vehículos	2,960	1,068	200	1,320	263	0	5,81
Gastos de limpieza	764	1,048	66	371	764	0	3,01
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

	<u>Cuenca</u>	<u>Santa María</u>	<u>San Gregorio</u>	<u>Guayaquil</u>	<u>Total</u>
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	<u>1,696,718</u>	<u>206,864</u>	<u>60,712</u>	<u>203,186</u>	<u>2,167,480</u>

Ventas Cuenca	4.527.214,20
Ventas Santa María	1.515.018,33
Ventas San Gregorio	272.340,49
Ventas Guayaquil	1.253.532,31
Ventas Guayaquil 2	481.724,78
Ventas UIO Ferias	<u>4.161,96</u>
Total	8.053.992,07

P. COSTO DE VENTAS

Durante el año 2013 fueron causados como sigue:

Costo de ventas Cuenca	3.192.189,45
Costo de ventas Guayaquil	779.997,89
Costo de ventas San Gregorio	185.964,88
Costo de ventas Santa María	1.012.083,34
Costo de ventas UIO Ferias	3.825,49
Costo de ventas Guayaquil 2	<u>365.015,58</u>
Total	5.539.076,63

R. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los siguientes valores corresponden a las principales operaciones realizadas con relacionados:

Ventas a Dipromédico Cía Ltda.	250.344,00
Compras a Dipromédico Cía Ltda.	1.200.540,00
Ventas a Electro Med Cía Ltda.	11.118,00
Compras a Electro Med Cía Ltda.	<u>4.419,00</u>
	1.466.421,00

S. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. No. 188 de mayo 7 de 2010) el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a auditoría externa, presenten a sus auditores externos cuadros y anexos de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por la administración tributaria, para la emisión del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2013. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta julio 31 del 2014. A la fecha Recor Dental y Quimedic Cía. Ltda. está preparando los anexos tributarios.



Janeth Llivisaca
CONTADORA
RECOR DENTAL Y QUIMEDIC CIA. LTDA.