

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S. A. – La Compañía fue constituida en Cuenca el 28 de octubre del 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, escrituras realizadas en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 782, el 23 de diciembre del 2009.

Con trámite No. 17582 y resolución SCV.IRC.14.00781 con fecha de 30 de diciembre del 2014 fue inscrita en el Registro Mercantil como Recor Dental S. A.

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.

Cajas 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 devengado.

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

Provisión Impuestos a la renta.- Está constituida de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 22% para impuesto a la renta para el año 2014.

Partes relacionadas.- Para su conocimiento, 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 pasivos denominados en moneda extranjera son registradas completamente afectando a los resultados del año.

B. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen de caja y sus equivalentes es como sigue:

Caja	22.829,69
Bancos	795.210,50

Bancos al 31 de diciembre del 2014 comprenden depósitos en bancos nacionales por \$413.255,33 y depósitos en bancos del exterior por \$381.955,17.

D. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

Cuentas y documentos por cobrar (1)	1.811.216,50
Tarjetas de crédito (1)	128.183,93
Compañías relacionadas (2)	1.832,89
Préstamos y anticipos al personal	37.814,46
Otras cuentas por cobrar	<u>806.787,51</u>
Subtotal	2.785.835,29
Menos provisión para cuentas incobrables (3)	(13.359,40)
Total	2.772.475,89

(1) La antigüedad de cartera de las cuentas y documentos por cobrar del año 2014 es la siguiente:

Créditos por vencer	1.365.369,60
Vencimientos menores a 30 días	398.776,93
Vencimientos entre 31 y 60 días	93.621,58

Vencimientos entre 61 y 90 días	40.340,15
Vencimientos mayores a 90 días	<u>41.292,17</u>
Total	1.939.400,43

(2) A diciembre 31 del 2014, comprende: Alvasem Cía. Ltda. \$1.000,00; Electro Med Cía. Ltda. \$832.89.

(3) Durante el año 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo inicial, enero 1	14.024,82
Más: provisión	1.892,31
Menos: castigo	<u>2.557,73</u>
Saldo final, diciembre 31	13.359,40

E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

Inventario Cuenca	4.655.707,48
Inventario por clasificar Cuenca	1.414,65
Inventario Cuenca Ferias	70,64
Inventario Guayaquil	105.876,79
Inventario Gye Ferias	74,44
Inventario San Gregorio	78.601,15
Inventario Santa María	475.724,70
Inventario Guayaquil 2	237.338,83
Inventario UIO Ferias	731,63
Transferencias en tránsito	<u>22.751,82</u>
Total	5.578.292,13

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	81.471,16
Crédito tributario del IVA	19.231,71
Anticipo impuesto a la renta	19.511,74
Anticipo a Proveedores Nacionales (1)	146.004,46
Anticipo a Proveedores Extranjeros (2)	297.467,62
Adecuación Sucursal Santa María	140.505,12
Adecuación Sucursal Guayaquil 2	115.712,44
Adecuación Sucursal Luis Moreno Mora	<u>33.269,60</u>
Total	853.173,85

(1) Los anticipos más representativos son a: Aktuell \$26.900,50; Caza Robayo Enrique \$40.200,00; Lazo Vargas Felix \$17.043,60; Alvarado González Freddy \$12.144,73; Bermeo Hermanos \$10.119,27 Arq. Estebez Abad Estuardo \$22.820,00; VARIOS \$16.776,36

(2) Los anticipos más representativos son a: ADE GMBH \$28.087,89 AGS EQUIPAMENTOS \$51.440,00; ERBA LACHEMA \$47.697,36; EUROCLONE \$51.841,27; IMMUNOSTICS \$21.409,03; MEDISPOREX \$39.437,00; KUGEL MEDICAL \$14.660,16 VARIOS \$42.894,91.

G. BIENES MUEBLES E INMUEBLES

	Saldos a 01/01/2013	Adicionales	Bajas	Saldos a 31/12/2014
Terrenos	419.627,00			419.627,00
Edificios y mejoras Cuenca	175.961,26			175.961,26
Maquinaria y equipo Cuenca	2.444,88	1.282,68		3.727,56
Maquinaria y equipo de Quito	895,09			895,09
Maquinaria y equipo Guayaquil 2	2.569,14			2.569,14
Muebles y enseres Cuenca	42.130,13	2.960,00		45.090,13
Muebles y enseres Guayaquil	8.462,35	720,00		9.182,35
Muebles y enseres San Gregorio	1.498,21			1.498,21
Muebles y enseres Santa María	20.644,77	490,00		21.134,77
Muebles y enseres Guayaquil 2	10.542,14			10.542,14
Equipo de oficina Cuenca	14.934,97	636,39		15.571,36
Equipo de oficina Guayaquil	6.243,04			6.243,04
Equipo de oficina San Gregorio	226,29			226,29
Equipo de oficina Santa María	4.914,95			4.914,95
Equipo de oficina Guayaquil 2	498,21	114,55		612,76
Equipo de computación Cuenca	38.415,84	23.621,40		62.037,24
Equipo de computación Guayaquil	7.867,73	543,00		8.410,73
Equipo de computación San Grego	2.228,00	658,40	374,00	2.512,40
Equipo de computación Sta. María	6.420,52	6.242,37		12.662,89
Equipo de computación Guayaquil	2.692,22	1.828,64	218,00	4.302,86
Vehículos Cuenca	104.355,14	28.115,35		132.470,49
Vehículos Santa María	21.083,79			21.083,79
Subtotal	894.655,67	67.212,78	592,00	961.276,45
Depreciación acumulada	(207.230,85)	(55.842,00)	(401,00)	(262.671,85)
Totales	687.424,82	11.370,78	191,00	698.604,60

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 y no están entregados en garantía.

G. PROVEEDORES

Un resumen de la cuenta proveedores, es como sigue:

Proveedores Nacionales (1)	1.292.589,80
Proveedores del Exterior	<u>1.339.506,53</u>
Total	2.632.096,33

(1) Al 31 de diciembre del 2014 se incluyen deudas a las Compañías Relacionadas Dipromédico S.A. por \$410.632,60 y Electro Med Cía. Ltda. por \$31.051,34.

H. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

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

Institución	Nro. Crédito	Monto Original	Fecha Inicial	Fecha Final	Plazo Días	Tasa de Interés	Saldo al 31-dic-14	Provisión Intereses
Banco Bolivariano C.A.	0400014700	150.000,00	19-ago-14	17-ago-15	363	10.50%	112.500,00	1,477
BBB Bank S.A.	0010030013	200.000,00	06-oct-14	13-oct-15	731	7.50%	200.000,00	3,335
Banco Pichincha Miami C.A.	312170	262.440,00	04-ago-14	31-ene-15	180	5,00%	224.386,00	14,457
Banco Pichincha Miami C.A.	313050	249.277,90	27-mar-14	22-mar-15	360	5,50%	236.773,81	
Total		<u>861.717,90</u>					<u>773,659,81</u>	<u>19,267</u>

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 del 2014 se presentan como sigue:

Beneficios sociales (1)	76.795,38
Sueldos por pagar	35.287,37
Desahucio	11.272,94
Participación trabajadores	108.093,01
Jubilación patronal	24.737,82
IESS por pagar	<u>25.741,25</u>
Total	<u>281.927,77</u>

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del año 2014 fue como sigue:

Vacaciones	52.324,39
Décimo Tercer sueldo	9.931,04
Décimo Cuarto sueldo	13.552,71
Fondos de reserva	<u>987,24</u>
Total	<u>76.795,38</u>

K. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, se presentan como sigue:

Cientes Cuenca (1)	890.298,87
Cientes Guayaquil	7.391,38
Cientes San Gregorio	163,75
Cientes Santa María	439.439,93
Cientes Guayaquil 2	1.350,96
Cientes Quito Ferias	<u>4.764,28</u>
Total	1.343.409,17

(1) Comprenden los valores de anticipo de relacionadas a Dipromédico S.A. por \$211.636,12 y Electro Med Cía. Ltda. por \$712.60

L. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados como sigue:

Préstamos terceros (1)	727.686,57
Intereses por pagar nacionales	113.467,95
Intereses por pagar exterior	<u>17.789,96</u>
Total	858.944,48

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

<u>Nombres</u>	<u>Monto Original</u>	<u>Fecha Inicial</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Saldo al 31-Dic-14</u>
David Solís Parrales	180,000	02-may-11	6%	81.298,47
José Antonio Baidal	180,000	02-may-11	6%	156.051,69
José Torres Aguilar	180,000	02-may-11	6%	47.898,07
José Baidal Solís	180,000	02-may-11	6%	28.857,55
Elizabeth Aguilar Zamora	180,000	02-may-11	6%	42.561,78
Stalin Parrales Rendón	180,000	02-may-11	6%	87.055,48
María Eugenia Solís Tamayo	116,440	02-may-11	6%	54.989,09
Teresa Solís Tamayo	110,800	02-may-11	6%	78.631,43
Kathiusca Baidal Solís	109,994	02-may-11	6%	69.322,55
Soraya Baidal Solís	108,500	02-may-11	6%	13.231,82
Kerlyn Parrales Yagual	95,700	02-may-11	6%	67.788,64
	<u>1.621.434,00</u>			<u>727.686,57</u>

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía es de \$1.239.332,00 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 formado así:

Socios	%	2014
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 2014 están conformados por:

Reserva legal	114.670,99
Reserva facultativa	358.566,34
Reserva de capital	<u>31.795,74</u>
Total	505.033,07

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 de las ventas y sus acumulaciones durante el año 2014 fue como sigue:

Ventas Cuenca	4.230.160,20
Ventas Quito	2.474.618,72
Ventas Guayaquil	<u>2.587.901,97</u>
Total	9.292.680,89

P. COSTO DE VENTAS

Durante el año 2014 fueron causados como sigue:

Costo de Ventas Cuenca	2.857.097,96
Costo de Ventas Guayaquil	1.698.589,84
Costo de Ventas Quito	<u>1.666.790,16</u>
Total	6.222.477,96

Q. Q. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2014 fueron causados como sigue:

	Cuenca	Santa María	San Gregorio	Guayaquil	Guayaquil 2	Quito Ferias	Guayaquil Ferias	Cuenca Ferias	Total
Sueldos y salarios	415,185	200,105	53,172	95,319	197,826	0	0	0	961,607
Honorarios e indemnizaciones	41,442	707	20	34	4,694	0	0	0	46,897
Gastos de representación y gestión	26,655	1,327	119	667	1,052	190	0	0	30,010
Comisiones	8,852	0	66	0	0	0	0	0	8,918
Depreciaciones (Nota G)	41,119	8,597	918	2,540	2,668	0	0	0	55,842
Correspondencia, Fletes	33,806	13,572	4,378	5,066	4,703	35	0	3	61,563
Impuestos a la salida de divisas	1,816	0	0	0	0	0	0	0	1,816
Mantenimiento	99,842	14,840	483	9,818	16,887	20	18	0	141,908
Diferencial cambiario	7,995	0	0	0	0	0	0	0	7,995
Gasto Iva proporcional	7,221	0	0	0	0	0	0	0	7,221
Multas, tasas y contribuciones	24,608	9,515	1,787	5,232	2,153	0	0	0	43,295
Servicios básicos	21,526	3,346	1,041	5,077	1,816	9	0	0	32,815
Gastos no deducibles	25,861	6,195	992	3,879	5,444	221	0	0	42,592
Gastos de viaje	28,013	15,259	4,313	5,081	5,376	1,088	0	0	59,130
Otros	52,304	65,550	4,330	9,885	66,108	0	991	184	199,352
Gastos de Importación	2,654	0	0	0	0	0	0	0	2,654
Publicidad y promociones	14,278	7,500	1,091	758	6,010	14,779	5,220	1,475	51,111
Aporte al personal, patronal	51,317	24,296	6,459	11,581	24,036	0	0	0	117,689
Gastos financieros y bancarios	23,633	3,040	5,333	1,468	6,377	161	0	0	40,012
Suministro de oficina	33,075	3,405	1,061	2,692	3,708	92	34	447	44,514
Gastos del personal, capacitación	3,704	2,952	53	233	53	0	0	0	6,995
Fondos reserva (Nota J)	29,367	12,447	3,450	5,259	14,372	0	0	0	64,895
Servicios prestados	7,211	178	0	3	150	0	0	0	7,542
Seguros	34,028	0	0	1,760	0	0	0	0	35,788
Vacaciones (Nota J)	17,412	8,326	2,215	3,971	8,241	0	0	0	40,165
Décimo tercer sueldo (Nota J)	34,823	16,659	4,429	7,943	16,485	0	0	0	80,339
Décimo cuarto sueldo (Nota J)	12,779	4,194	1,263	2,675	4,348	0	0	0	25,259
Gastos de seguridad	1,139	1,220	445	738	508	0	0	0	4,050
Gastos de combustibles y vehículos	5,979	1,418	794	3,485	3,080	0	0	0	14,756
Gastos de limpieza	1,168	809	126	457	475	0	0	0	3,035
Provisión incobrables (Nota D)	1,892	0	0	0	0	0	0	0	1,892
Total a diciembre 31, 2014	1,110,704	425,457	98,338	185,621	396,570	16,595	6,263	2,109	2,241,657

R. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Ventas a Dipromédico S. A.	22.433,42
Ventas a Electro Med Cía. Ltda.	<u>23.861,68</u>
Total Ventas	46.295,10
Compras a Dipromédico S. A.	1.729.778,95
Compras a Electro Med Cía. Ltda.	<u>106.840,83</u>
Total Compras	1.836.619,78

S. EXPOSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio de Euros en el mercado libre al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de EUR 1.21634 y 1.38158 por US\$ 1.00, respectivamente.

Las cuentas con saldo en euros a diciembre 31 de 2014, fueron:

		<u>Valor</u>
Efectivo y sus equivalentes	US\$	174,368

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 2014.

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

U. DETERMINACION TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (abril 27 de 2015), 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, K y R.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2014, no existen.



Janeth Llivisaca
CONTADORA
RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.