

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 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%

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 2015.

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	31.174,56
Bancos	67.209,33

Bancos al 31 de diciembre del 2015 comprende el sobregiro en libros de bancos nacionales por (\$-92.235,31) y depósitos en bancos del exterior por \$159.444,64

D. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

Cuentas y documentos por cobrar (1)	3.835.539,25
Compañías relacionadas (2)	1.000,00
Préstamos y anticipos al personal	25.607,85
Fondos de garantía	250.133,90
Préstamos (3)	618.042,32
Otras cuentas por cobrar	<u>17.906,60</u>
Subtotal	4.748.229,92
Menos provisión para cuentas incobrables (4)	(32.320,79)
Total	4.715.909,13

(1) La antigüedad de cartera de las cuentas y documentos por cobrar del año 2015 es la siguiente:

Créditos por vencer	2.072.728,51
Vencimientos menores a 30 días	1.109.844,66

Vencimientos entre 31 y 60 días	186.549,21
Vencimientos entre 61 y 90 días	178.353,85
Vencimientos mayores a 90 días	<u>288.063,02</u>
Total	3.835.539,25

(2) A diciembre 31 del 2015, comprende: Alvasem Cía. Ltda. \$1.000,00.

(3) Corresponden a valores cancelados por la empresa Recor Dental y Quimedic S. A. para la construcción del edificio ubicado en la Luis Moreno Mora en donde funcionan las instalaciones de la Empresa, de acuerdo firmado entre las partes

(4) Durante el año 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo inicial, enero 1	13.359,40
Más: provisión	<u>18.961,39</u>
Saldo final, diciembre 31	32.320,79

E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

Inventario Cuenca	3.314.278,63
Inventario Cuenca Bolívar	263.492,67
Inventario Cuenca Ferias	63,43
Inventario Guayaquil	44.371,71
Inventario Gye Ferias	44,46
Inventario San Gregorio	90.761,35
Inventario Santa María	491.082,20
Inventario Guayaquil 2	225.098,99
Inventario UIO Ferias	2.088,58
Mercaderías en tránsito	30.656,13
Importaciones en tránsito	<u>1.115.745,42</u>
Total	5.577.683,57

Los inventarios están a nombre de la Compañía y no están entregados en garantía, fueron dados de baja mediante escritura pública de declaración juramentada No. 20150101012P11490 por el valor de \$19.456,04 por mercadería obsoleta.

F. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

Impuesto retenido por clientes	102.815,26
Anticipo impuesto a la renta	15.561,59
Anticipo a Proveedores Nacionales (1)	50.285,20
Anticipo a Proveedores Extranjeros (2)	497.043,51
Adecuación Sucursal Santa María	47.128,56
Adecuación Sucursal Guayaquil 2	41.541,44
Seguros anticipados	<u>5.293,37</u>

Total

759.668,93

(1) Los anticipos más representativos son a: Alvarado González Freddy \$39.674,95; Espectrocrom Cía Ltda. \$5.017,84 Guzmán Valery \$2.800,00 ; VARIOS \$2.792,41

(2) Los anticipos más representativos son a: ADE GMBH \$13.717,02; APPLIED SPECTRAL IMAGING \$53.349,00; ARCTIKO \$5.492,83; BIOSTEP \$7.822,77; CYTOCELL LTD. \$18.373,08, EAGLE EQUIPMENT INDUSTRIA \$10.000,00; ERBA LACHEMA S.R.O. \$12.717,03; EUROCLONE S.P.A. \$43.194,99; HETTICH \$56.667,21; LUMENERA \$9.804,00; MEDISPOREX \$62.767,00; TUTTNAUER \$150.832,87; ZAHNFABRIK BAD NAUHEIM \$25.047,79 VARIOS \$27.257,92

G. BIENES MUEBLES E INMUEBLES

	Saldos a 01/01/2015	Adicionales	Bajas	Saldos a 31/12/2015
Terrenos	419.627,00			419.627,00
Edificios	175.961,26			175.961,26
Costo maquinaria y equipo	7.191,79	7.584,74		14.776,53
Costo muebles y enseres	87.447,60	39.816,23		127.263,83
Costo Equipo de oficina	27.568,40	8.206,40		35.774,80
Costo Equipo de computación	89.926,12	22.775,08	-770,00	106.651,20
Vehículos Cuenca	153.554,28	49.535,72		203.090,00
	<u>961.276,45</u>	<u>127.918,17</u>	<u>-770,00</u>	<u>1.083.144,62</u>
Intangibles				
Sitio Web	0,00	0,00	0,00	5.280,00
Subtotal Activos	<u>961.276,45</u>	<u>127.918,17</u>	<u>-770,00</u>	<u>1.088.424,62</u>
Depreciación acumulada	<u>-262.671,83</u>	<u>-67.723,00</u>	<u>177,00</u>	<u>-330.217,41</u>
Totales	698.604,62	60.195,00	-593,00	758.207,19

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 BBP BANK S. 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)	1.800.254,39
Proveedores del Exterior	<u>1.468.520,68</u>
Total	3.268.775,07

(1) Al 31 de diciembre del 2015 se incluyen deudas a las Compañías Relacionadas Dipromédico S.A. por \$ 621.119,30 y Electro Med Cía. Ltda. por \$110.976,69.

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 Pichincha Miami C.A.	315012	324.000,00	02-feb-15	28-ene-16	360	5,00%	201.947,00	9.171,80
Banco del Pichincha Miami C.A.	315026	324.000,00	27-mar-15	21-mar-16	360	5,00%	201.257,74	6.792,42
Banco Pichincha Miami C.A.	316020	100.000,00	23-dic-15	16-my-16	145	5,00%	100.000,00	312,50
Banco Pichincha Miami C.A.	316021	150.000,00	23-dic-15	16-my-16	145	5,00%	150.000,00	
BBP BANK	0010035166	150.000,00	20-jul-15	23-ene-17	553	7,50%	150.000,00	5.093,77
Total		<u>1.048.000,00</u>					<u>803.204,74</u>	<u>21.370,49</u>

El crédito del BBP BANK S. 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 con fondos personales de los accionistas.

J. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2015 se presentan como sigue:

Beneficios sociales (1)	117.783,03
Sueldos por pagar	110.506,17
Desahucio	11.272,94
Participación trabajadores	191.602,26
Jubilación patronal	24.737,82
IESS por pagar	<u>33.149,45</u>
Total	489.051,67

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

Vacaciones	81.900,65
Décimo Tercer sueldo	12.490,97
Décimo Cuarto sueldo	13.183,25
Fondos de reserva	<u>10.208,17</u>
Total	117.783,04

K. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, se presentan como sigue:

Cientes Cuenca	437.376,15
Cientes Guayaquil	13.804,28
Cientes San Gregorio	101,10
Cientes Santa María	43.888,43
Cientes Quito Ferias	<u>101,26</u>
Total	495.271,22

L. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 están conformados como sigue:

Préstamos terceros (1)	555.238,32
Intereses por pagar	133.361,87
Otros	<u>12.684,20</u>
Total	701.284,39

(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%	62.638,47
José Antonio Baidal	180,000	02-may-11	6%	109.948,46
José Torres Aguilar	180,000	02-may-11	6%	30.323,26
José Baidal Solís	180,000	02-may-11	6%	21.036,01
Elizabeth Aguilar Zamora	180,000	02-may-11	6%	34.761,78
Stalin Parrales Rendón	180,000	02-may-11	6%	70.255,48
María Eugenia Solís Tamayo	116,440	02-may-11	6%	46.726,09
Teresa Solís Tamayo	110,800	02-may-11	6%	75.331,43
Kathiusca Baidal Solís	109,994	02-may-11	6%	57.427,87
Soraya Baidal Solís	108,500	02-may-11	6%	4.172,83
Kerlyn Parrales Yagual	95,700	02-may-11	6%	42.616,64
	<u>1.621.434,00</u>			<u>555.238,32</u>

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, 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	%	2015
Dr. Manuel Alvarado S.	5,00	61.966,00
Dr. Marco Alvarado S.	5,00	61.966,00
ORATECH S.A.	<u>90,00</u>	<u>1.115.400,00</u>
Total	100,00	1.239.332,00

N. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2015 están conformados por:

Reserva legal	179.720,84
Reserva facultativa	<u>337.480,18</u>
Total	517.201,02

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Durante el período 2015 se registró el 5% de la reserva legal y el 5% restante que requiere la ley de Compañías se realizara en el ejercicio económico 2016 con afectación a la utilidad del año 2015

O. VENTAS

El origen de las ventas y sus acumulaciones durante el año 2015 fue como sigue:

Ventas Cuenca	5.481.314,19
Ventas Quito	3.682.913,10
Ventas Guayaquil	<u>2.579.448,51</u>
Total	11.743.675,80

P. COSTO DE VENTAS

Durante el año 2015 fueron causados como sigue:

Costo de Ventas Cuenca	3.296.123,16
Costo de Ventas Guayaquil	1.656.873,34
Costo de Ventas Quito	<u>2.328.039,24</u>
Total	7.281.035,74

O. O. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2015 fueron causados como sigue:

	Cuenca	Santa María	San Gregorio	Guayaquil	Guayaquil 2	Quito Ferias	Guayaquil Ferias	Cuenca Ferias	Total
Sueldos y salarios	485.647	237.916	62.351	145.834	200.396				1.132.144
Honorarios e indemnizaciones	77.030	1.618		2.870	7.239				88.757
Gastos de representación y gestión	18.099	1.011	4.955	478	460	196			25.180
Comisiones	2.439	11.907					1		14.346
Depreciaciones y amortizaciones	47.263	9.733	719	6.037	3.972				67.724
Correspondencia, fletes	43.375	14.767	6.270	4.094	4.306	282			73.129
Impuestos a la salida de divisas	5.945						35		5.945
Mantenimiento	293.329	25.728	6.904	34.214	35.914	74			396.163
Diferencial cambiario	8.618								8.618
Gasto Iva proporcional	10.023								10.023
Multas, tasas y contribuciones	20.380	10.829	3.708	5.481	6.350				46.748
Servicios básicos	36.093	5.382	1.102	6.544	2.446				51.567
Gastos no deducibles	20.114	3.769	701	3.046	5.877	92			33.599
Gastos de viaje	24.906	17.389	3.900	5.486	7.019				58.700
Otros	152.567	126.417	6.913	21.048	115.299	1.435	1.524	109	425.312
Gastos de Importación	2.851								2.851
Publicidad y promociones	5.876	1.812	494	503	2.201	30.742	10.647	3.182	55.457
Aporte al personal, patronal	59.528	28.922	7.576	17.756	24.342				138.124
Gastos financieros y bancarios	26.713	6.175	5.053	2.520	6.359	531			47.351
Suministro de oficina	25.316	6.067	700	6.437	3.379	89	48		42.036
Gastos del personal, capacitación	24.220	4.897	564	4.072	2.788				36.541
Fondos reserva	35.729	14.370	4.542	7.920	14.655				77.216
Servicios prestados	17.635	176		1.756	2.528	13			22.108
Seguros	23.541								23.541
Vacaciones	20.163	9.900	2.598	6.066	8.349				47.076
Décimo tercer sueldo	40.330	19.803	5.196	12.133	16.699				94.161
Décimo cuarto sueldo	13.842	5.122	1.256	3.329	4.529				28.078
Gastos de seguridad	1.292	694	498	540	520				3.544
Gastos de combustibles y vehículos	5.876	681	218	1.346	879	26			9.026
Gastos de limpieza	3.293	853	171	563	363				5.243
Provisión incubadoras	18.961								18.961
Revisiones e instalaciones	103.714	20.999	5.496	15.281	19.291				164.781
Total a diciembre 31, 2014	1.674.708	586.937	131.885	315.354	496.140	33.480	12.255	3.291	3.254.050

R. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Ventas a Dipromédico S. A.	27.700,70
Ventas a Electro Med Cía. Ltda.	<u>57.214,56</u>
Total Ventas	84.915,26
Compras a Dipromédico S. A.	1.253.004,18
Compras a Electro Med Cía. Ltda.	<u>304.907,25</u>
Total Compras	1.557.911,43

S. EXPOSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio de Euros en el mercado libre al 31 de diciembre de 2015 fue de EUR1.09151 por US\$ 1.00, respectivamente.

Las cuentas con saldo en euros a diciembre 31 de 2015, fueron:

		<u>Valor</u>
Efectivo y sus equivalentes	US\$	7.024,41

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 2016.

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

U. DETERMINACION TRIBUTARIA

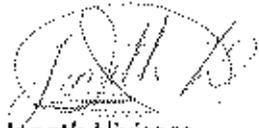
Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (abril 15 de 2016), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

V. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.JCI.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 2015, no existen.



Janeth Llivisaca

CONTADORA

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.