

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016.

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	13.809,10
Bancos	1.193.117,39

Bancos al 31 de diciembre del 2016 comprende un saldo en bancos del exterior por \$24.276,75

D. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

Cuentas y documentos por cobrar (1)	2.472.446,28
Compañías relacionadas (2)	1.000,00
Préstamos y anticipos al personal	20.592,14
Fondos de garantía	11.284,43
Préstamos (3)	614.709,19
Otras cuentas por cobrar	<u>25.359,64</u>
Subtotal	3.145.391,68
 Menos provisión para cuentas incobrables (4)	 (32.320,79)
 Total	 3.113.070,89

(1) La antigüedad de cartera de las cuentas y documentos por cobrar del año 2016 es la siguiente:

Créditos por vencer	1.640.096
Vencimientos menores a 30 días	237.279
Vencimientos entre 31 y 60 días	121.654

Vencimientos entre 61 y 90 días	115.843
Vencimientos mayores a 90 días	<u>357.574</u>
Total	2.472.446

(2) A diciembre 31 del 2016, 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 2016, no se consideró provisión para cuentas incobrables:

Saldo inicial, enero 1	32.320,79
Más: provisión	<u>0,00</u>
Saldo final, diciembre 31	32.320,79

E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

Inventario Cuenca	4.203.242,45
Inventario Cuenca Bolívar	149.872,78
Inventario Cuenca Ferias	1.471,74
Inventario Guayaquil	82.307,98
Inventario Gye Ferias	44,46
Inventario San Gregorio	96.285,06
Inventario Santa María	473.079,20
Inventario Guayaquil 2	200.400,01
Inventario UIO Ferias	739,53
Mercaderías en tránsito	78.678,35
Importaciones en tránsito	<u>503.960,32</u>
Total	5.790.081,88

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. 2016-01-01-003-P04162 por el valor de \$23.702,46 por mercadería obsoleta.

F. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

Impuesto retenido por clientes	71.488,59
Anticipo impuesto a la renta	6.207,96
Anticipo a Proveedores Nacionales	9.130,21
Anticipo a Proveedores Extranjeros (1)	259.502,37
Adecuación Sucursal Santa María	24.004,56
Adecuación Sucursal Guayaquil 2	25.226,60
Seguros anticipados	<u>8.469,44</u>
Total	404.029,73

(1) Los anticipos más representativos son a: 3R INDUSTRIA \$4945.38; GEMMY INDUSTRIA \$19.990,00; S.S. MEDIDENT \$11.890,00; TUTTNAUER \$199.278,81; HETTICH \$5.859,97 VARIOS \$17.538,21

G. BIENES MUEBLES E INMUEBLES

	Saldos a 01/01/2016	Adicionales	Bajas	Saldos a 31/12/2016
Terrenos	419.627			419.627
Edificios	175.961			175.961
Costo maquinaria y equipo	14.776			14.776
Costo muebles y enseres	127.263	28.390	-766	154.887
Costo Equipo de oficina	35.775	212	-1.379	34.608
Costo Equipo de computación	106.651	5.426	-24.920	87.157
Vehículos Cuenca	203.090	1.228		204.318
	<u>1.083.144</u>	<u>35.256</u>	<u>-27.065</u>	<u>1.091.335</u>
Intangibles				
Sitio Web	5.280	0	0	5.280
Subtotal Activos	1.088.424			1.096.615
Depreciación acumulada	-329.103	-74.219	26.814	-376.508
Amortización acumulada	1.114	-1.045	0.00	-2.159
Totales	<u>758.207</u>	<u>-40.008</u>	<u>-251</u>	<u>717.948</u>

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.

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)	1.749.252,81
Proveedores del Exterior	<u>784.141,54</u>
Total	965.111,27

(1) Al 31 de diciembre del 2016 se incluyen deudas a las Compañías Relacionadas Dipromédico S.A. por \$ 735.646,77 y Electro Med Cía. Ltda. por \$117.723,59.

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 Vencimiento	Plazo Días	Tasa de Interés	Saldo al 31-dic-16	Prov Inter
Banco Pichincha S.A.	315012	324.000,00	26-ene-16	20-ene-17	360	5.00%	121.947,00	1.65
Banco del Pichincha S.A.	315026	324.000,00	21-mar-16	13-mar-17	360	5.00%	201.257,74	7.82
Banco Pichincha S.A.	316020	100.000,00	16-ma-16	16-may-17	145	5,00%	100.000,00	7.77
Banco Pichincha S.A.	316021	150.000,00	16-ma-16	16-may-17	145	5,00%	150.000,00	
Banco Pichincha S.A.	316056	500.000,00	20-jul-16	01-may-17	553	7,50%	500.000,00	17.01
Total		<u>1.398.000,00</u>					<u>1.073.204,74</u>	<u>34.27</u>

Los créditos con el Banco del Pichincha C. A. están garantizados con el patrimonio de los accionistas de la Empresa.

J. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2016 se presentan como sigue:

Beneficios sociales (1)	128.907,05
Sueldos por pagar	95.268,05
Desahucio	0,00
Participación trabajadores	70.357,46
Jubilación patronal	24.737,82
IESS por pagar	<u>27.055,88</u>
Total	346.326,26

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del año 2016 fue como sigue:

Vacaciones	96.060,82
Décimo Tercer sueldo	10.384,53
Décimo Cuarto sueldo	13.363,06
Fondos de reserva	<u>9.098,64</u>
Total	128.907,05

K. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, se presentan como sigue:

Cientes Cuenca	58.098,48
Cientes Guayaquil	14.543,09
Cientes San Gregorio	2.130,54
Cientes Santa María	177.143,21
Cientes Quito Ferias	<u>101,26</u>

Total	252.016,58
-------	------------

L. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados como sigue:

Préstamos terceros (1)	396.111,45
Intereses por pagar	<u>34.278,14</u>
Total	430.389,59

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

Nombres	Monto Original	Fecha Inicial	Tasa de Interés	Saldo al 31-Dic-16
David Solís Parrales	180,000	02-may-11	6%	46.950,00
José Antonio Baidal	180,000	02-may-11	6%	67.878,32
José Torres Aguilar	180,000	02-may-11	6%	8.972,04
José Baidal Solís	180,000	02-may-11	6%	452,70
Elizabeth Aguilar Zamora	180,000	02-may-11	6%	18.702,29
Stalin Parrales Rendón	180,000	02-may-11	6%	65.274,03
María Eugenia Solís Tamayo	116,440	02-may-11	6%	41.926,09
Teresa Solís Tamayo	110,800	02-may-11	6%	67.831,43
Kathiusca Baidal Solís	109,994	02-may-11	6%	32.031,13
Soraya Baidal Solís	108,500	02-may-11	6%	3.172,83
Kerlyn Parrales Yagual	95,700	02-may-11	6%	29.564,09
	<u>1.621.434,00</u>			<u>382.754,95</u>

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, 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	%	2016
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 2016 están conformados por:

Reserva legal	209.260,28
Reserva facultativa	<u>316.292,69</u>
Total	525.552,97

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.

O. VENTAS

El origen de las ventas y sus acumulaciones durante el año 2016 fue como sigue:

Ventas Cuenca	4.661.183,10
Ventas Quito	2.295.426,29
Ventas Guayaquil	<u>1.964.956,63</u>
Total	8.921.566,02

P. COSTO DE VENTAS

Durante el año 2016 fueron causados como sigue:

Costo de Ventas Cuenca	2.999.214,24
Costo de Ventas Guayaquil	1.163.908,65
Costo de Ventas Quito	<u>1.552.429,62</u>
Total	5.715.552,51

Q. Q. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2016 fueron causados como sigue:

	Cuenca	Santa María	San Gregorio	Guayaquil	Guayaquil 2	Quito Ferias	Guayaquil Ferias	Cuenca Ferias	Total
Sueldos y Salarios	422.931	244.449	50.949	142.593	192.086				1.053.008
Honorarios e Indemnizaciones	54.955	2615		491	2.933				60.994
Gastos de Representación y Gestión	22.281	6.201	271	4.786	8.108				41.647
Comisiones		2743	0	0	0				2.743
Depreciaciones (Nota G)	52.036	6.983	306	7.100	8.839				75.264
Correspondencia, Fletes	30.669	13.032	5.432	4.557	3.218				56.908
Impuestos a la Salida de Divisas	13.872	0	0	0	0				13.872
Mantenimiento	49.420	22.417	1664	20.807	8.642				102.950
Diferencial Cambiario	4.319	0	0	0	0				4.319
Gasto Iva Proporcional	8.104	0	0	0	0				8.104
Multas, Tasas y Contribuciones	36.834	15.986	3.460	6.900	7.415				70.595
Servicios Básicos	34.791	5.600	1.449	5.958	3.677				51.475
Gastos no Deducibles	23.097	4.310	318	3.479	6.703				37.907
Gastos de Viaje	21.156	12.655	1.963	4.590	4.507				44.871
Otros	87.965	6.332	3.044	7.452	22.629	65	45		127.532
Gastos de Importación	14.883	0	0	0	0				14.883
Publicidad y Promociones	2.359	192	42	2.031	442	877		300	6.243
Aporte al Personal, Patronal	51.787	28.539	6.181	17.281	20.713				124.501
Gastos Financieros y Bancarios	41.571	5.121	3.138	2.040	3.293	207			55.370
Suministro de Oficina	15.054	13.731	1.354	9.017	6.182				45.338
Gastos del Personal, Capacitación	2.695	2.539	71	715	493				6.513
Fondos Reserva (Nota J)	32.651	15.415	4.136	9.285	11.442				72.929

Servicios Prestados	107.792	4958	128	3.056	5341	121.275
Seguros	33.264	468	0	0	29	33.761
Vacaciones (Nota J)	17.593	9.754	2.119	5.925	7.077	42.468
Décimo Tercer Sueldo (Nota J)	35.196	19.573	4.239	12.037	14.156	85.201
Décimo Cuarto Sueldo (Nota J)	12.547	5.101	1.176	3.814	3.788	26.426
Gastos de Seguridad	4.461	548	450	805	1031	7.295
Gastos de Combustibles y Vehículos	2.261	304	7	1.013	843	4.428
Gastos de Limpieza	1.244	627	127	268	443	2.709
Arriendos	118.818	38146	2924	11.871	31409	203.168
Revisiones e Instalaciones	101.488	18579	1366	7.386	7894	136.713
Total a diciembre 31, 2016	1.458.094	506.918	96.314	295.257	383.333	2.741.410

R. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Ventas a Dipromédico S. A.	34.334,31
Ventas a Electro Med Cía. Ltda.	<u>26.496,53</u>
Total Ventas	60.830,84

Compras a Dipromédico S. A.	1.036.467,37
Compras a Electro Med Cía. Ltda.	<u>354.132,26</u>
Total Compras	1.390.599,63

S. EXPOSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio de Euros en el mercado libre al 31 de diciembre de 2016 fue de EUR1.09151 por US\$ 1.00, respectivamente.

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 2017.

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 (marzo 30 de 2017), 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 COMPAÑÍAS

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 2016, no existen.



Janeth Llivisaca

CONTADORA

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.