

RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A. 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 25% para impuesto a la renta para el año 2017.

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	51.553,88
Bancos	859.465,25
Inversiones	<u>401.041,41</u>
	1.312.060,54

Bancos al 31 de diciembre del 2017 comprende un saldo en bancos del exterior por \$13.955,20

C. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

Cuentas y documentos por cobrar (1)	2.431.922,09
Compañías relacionadas (2)	1.000,00
Préstamos y anticipos al personal	151.398,67
Fondos de garantía	8.445,12
Préstamos (3)	675.422,69
Otras cuentas por cobrar	<u>267.530,44</u>
Subtotal	3.748.876,07
Menos provisión para cuentas incobrables (4)	(34.391,06)
Total	3.501.327,95

(1) La antigüedad de cartera de las cuentas y documentos por cobrar del año 2017 es la siguiente:

Créditos por vencer	1.824.393,23
Vencimientos menores a 30 días	174.809,32
Vencimientos entre 31 y 60 días	74.266,13
Vencimientos entre 61 y 90 días	91.535,53
Vencimientos mayores a 90 días	<u>266.917,88</u>
Total	2.431.922,09

(2) A diciembre 31 del 2017, comprende: Alvasem Cia. 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 2017, se consideró provisión para cuentas incobrables:

Saldo inicial, enero 1	32.320,79
Más: provisión	<u>2.070,27</u>
Saldo final, diciembre 31	34.391,06

D. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

Inventario Cuenca	4.664.737,57
Inventario Cuenca Bolívar	150.672,46
Inventario Cuenca Ferias	5.604,22
Inventario Gye Ferias	44,46
Inventario San Gregorio	92.795,85
Inventario Santa María	474.056,12
Inventario Guayaquil 2	165.989,67
Inventario UIO Ferias	595,40
Mercaderías en tránsito	121.103,76
Importaciones en tránsito	<u>809.095,19</u>
Total	6.484.694,70

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. 20170101012P05187 por el valor de \$46.722,66 por mercadería obsoleta.

E. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

Impuesto retenido por clientes	76.441,27
Anticipo impuesto a la renta	25.815,80
Anticipo a Proveedores Nacionales	83.100,30
Anticipo a Proveedores Extranjeros (1)	83.765,57
Adecuación Sucursal Santa María	880,56
Adecuación Sucursal Guayaquil 2	8.911,76

Seguros anticipados	<u>3.168,41</u>
Total	282.083,67

(1) Los anticipos más representativos son a: ARCTIKO \$8.483,58; HETTICH \$44.394,48; MILESTONE S.R.L. \$6.924,44; MOM MANEQUINS ODONTOLOGICOS \$4.700,00; PENG LIM \$4.680,00; TUTTNAUER \$5598,54; VARIOS \$8.984,53

F. BIENES MUEBLES E INMUEBLES

	Saldos a 01/01/2016	Adicionales	Bajas	Saldos a 31/12/2017
Terrenos	419.627			419.627
Edificios	175.961			175.961
Costo maquinaria y equipo	14.777	404		15.181
Costo muebles y enseres	154.887	24.902		179.789
Costo Equipo de oficina	34.608	135		34.743
Costo Equipo de computación	87.157	14.218		101.375
Vehículos Cuenca	204.318	62.619	-48.925	218.012
	<u>1.091.335</u>	<u>102.278</u>	<u>-48.925</u>	<u>1.144.688</u>
Intangibles				
Sitio Web	5.280	0	0	5.280
Subtotal Activos	1.096.615	102.278	-48.925	1.149.968
Depreciación acumulada	-376.508	-73.531		-403.165
Amortización acumulada	2.159	-1.046		-3.205
Totales	717.948	27.701	-2.051	743.598

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 entre Elia Uut y Las Carretas, se encuentra garantizando el préstamo concedido por el Banco Pichincha C.A.

G. PROVEEDORES

Un resumen de la cuenta proveedores, es como sigue:

Proveedores Nacionales (1)	1.858.644,76
Proveedores del Exterior	<u>1.150.751,66</u>
Total	3.009.396,42

(1) Al 31 de diciembre del 2017 se incluyen deudas a las Compañías Relacionadas Dipromédico S.A. por \$ 830.308,83 y Electro Med Cía. Ltda. por \$71.883,45

H. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

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

Bancos Nacionales (1)	568,676,94
Bancos Extranjeros (2)	431,132,00
	<u>999,808,94</u>

- (1) Corresponde a crédito concedido por el Banco del Pichincha C.A. cuya fecha de emisión fue el 21 de agosto de 2017 con vencimiento al 21 de agosto de 2018, por un monto original de US\$ 750.000; a una tasa del 8,95% con pagos trimestrales, este crédito se encuentra garantizado con el inmueble ubicado en la Calle Vieja 10-73 entre Elia Liut y Las Carretas mediante escritura No. 2017-1-01-07-PO, celebrada en la Notaria Séptima del Cantón Cuenca e ingresada en la Registraduría de la Propiedad del Cantón Cuenca con el No. 2462 el 05 de septiembre del 2017.
- (2) El detalle de créditos concedidos por instituciones financieras extranjeras es de acuerdo con el siguiente detalle:

Crédito Nro.	Institución	Monto Original	Plazo Días	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Saldo 31-Dic-17	Prov. Intereses
315026	Pichincha C.A. Miami	324.000	360	5,00%	16/03/2017	16/03/2018	181.132	
316020	Pichincha C.A. Miami	100.000	365	5,00%	16/05/2017	16/05/2018	100.000	14.948
316021	Pichincha C.A. Miami	150.000	365	5,00%	16/05/2017	16/05/2018	150.000	
		<u>1.398.000</u>					<u>431.132</u>	<u>14.948</u>

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

H. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar para los periodos 2017 y 2016 están conformadas por préstamos de terceros sustentados con contratos de mutuo acuerdo de acuerdo con el siguiente detalle:

Nombres	Monto Original	Fecha Inicial	Saldo al 31-Dic-17
David Solís Parrales	180.000	02-may-11	42.779,07
José Antonio Baidal	180.000	02-may-11	43.000,56
José Torres Aguilar (1)	180.000	02-may-11	41.442,05
José Baidal Solís (1)	180.000	02-may-11	25.301,70
Elizabeth Aguilar Zamora	180.000	02-may-11	18.202,29
Stalin Parrales Rendón	180.000	02-may-11	33.305,99
María Eugenia Solís Tamayo	116.440	02-may-11	41.926,09
Teresa Solís Tamayo	110.800	02-may-11	41.695,05
Kathiusca Baidal Solís (1)	109.994	02-may-11	42.800,41
Soraya Baidal Solís (1)	108.500	02-may-11	24.545,63

Kerlyn Parrales Yagual	95.700	02-may-11	28.314,09
Ing. Carlos Alvarado			555,32
Ing. Juan Alvarado			181,86
Dr. Jaime Danilo Garcés Espinel			43,14
DIPROMEDICO S.A.			83,52
Empleados Recor Dental			118,15
Total	1.621.434		384.294,92

I. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2016 se presentan como sigue:

Beneficios sociales (1)	158.934,48
Sueldos por pagar	71.632,29
Desahucio	0,00
Participación trabajadores	88.451,67
Jubilación patronal	24.737,82
IESS por pagar	<u>23.906,01</u>
Total	367.662,27

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

Vacaciones	128.519,71
Décimo Tercer sueldo	9.066,92
Décimo Cuarto sueldo	12.938,48
Fondos de reserva	<u>8.409,37</u>
Total	158.934,48

J. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, se presentan como sigue:

Clientes Cuenca	562.533,90
Clientes Guayaquil	169.719,73
Clientes San Gregorio	19,40
Clientes Santa Maria	2.814,15
Clientes Quito Ferias	<u>101,26</u>
Total	735.188,44

K. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 están conformados como sigue:

Intereses por pagar	27.356,04
Otros	<u>134.196,32</u>
Total	545.847,28

L. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 están conformados como sigue:

Impuesto a la renta por pagar	138.604,32
IVA por pagar	70.000,00
Impuestos varios por pagar	<u>30.569,64</u>
	239.173,96

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, 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	%	2017
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 2017 están conformados por:

Reserva legal	245.552,92
Reserva facultativa	<u>295.206,53</u>
Total	540.759,45

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. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre del 2017 son:

Utilidades años anteriores	4.320.267,23
Utilidades año 2017	<u>326.329,19</u>
	4.646.596,42

P. VENTAS

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

Ventas Cuenca	4.542.217,05
Ventas Quito	2.566.810,12
Ventas Guayaquil	<u>2.323.915,13</u>
Total	9.432.942,30

Q. COSTO DE VENTAS

Durante el año 2016 fueron causados como sigue:

Costo de Ventas Cuenca	2.857.447,16
Costo de Ventas Guayaquil	1.260.715,42
Costo de Ventas Quito	<u>1.657.567,67</u>
Total	5.775.730,25

R. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	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	0	0	0	1.053.008
Honorarios e Indemnizaciones	54.955	2615		491	2.933	0	0	0	60.994
Gastos de Representación y Gestión	22.281	6.201	271	4.786	8.108	0	0	0	41.647
Comisiones		2743	0	0	0	0	0	0	2.743
Depreciaciones (Nota H)	52.036	6.983	306	7.100	8.839	0	0	0	75.264
Correspondencia, Fletes	30.669	13.032	5.432	4.557	3.218	0	0	0	56.908
Impuestos a la Salida de Divisas	13.872	0	0	0	0	0	0	0	13.872
Mantenimiento	49.420	22.417	1664	20.807	8.642	0	0	0	102.950
Diferencial Cambiario	4.319	0	0	0	0	0	0	0	4.319
Gasto IVA Proporcional	8.104	0	0	0	0	0	0	0	8.104
Multas, Tasas y Contribuciones	36.834	15.986	3.460	6.900	7.415	0	0	0	70.595
Servicios Básicos	34.791	5.600	1.449	5.958	3.677	0	0	0	51.475
Gastos no Deducibles	23.097	4.310	318	3.479	6.703	0	0	0	37.907
Gastos de Viaje	21.156	12.655	1.963	4.590	4.507	0	0	0	44.871
Otros	87.965	6.332	3.044	7.452	22.629	65	45	0	127.532
Gastos de Importación	14.883	0	0	0	0	0	0	0	14.883
Publicidad y Promociones	2.359	192	42	2.031	442	877	0	300	6.243
Aporte al Personal, Patronal	51.787	28.539	6.181	17.281	20.713	0	0	0	124.501
Gastos Financieros y Bancarios	41.571	5.121	3.138	2.040	3.293	207	0	0	55.370
Suministro de Oficina	15.054	13.731	1.354	9.017	6.182	0	0	0	45.338
Gastos del Personal, Capacitación	2.695	2.539	71	715	493	0	0	0	6.513
Fondos Reserva (Nota J)	32.651	15.415	4.136	9.285	11.442	0	0	0	72.929
Servicios Prestados	107.792	4958	128	3.056	5341	0	0	0	121.275
Seguros	33.264	468	0	0	29	0	0	0	33.761
Vacaciones (Nota J)	17.593	9.754	2.119	5.925	7.077	0	0	0	42.468
Décimo Tercer Sueldo (Nota J)	35.196	19.573	4.239	12.037	14.156	0	0	0	85.201
Décimo Cuarto Sueldo (Nota J)	12.547	5.101	1.176	3.814	3.788	0	0	0	26.426

Gastos de Seguridad	4,461	548	450	805	1031	0	0	0	7,295
Gastos de Combustibles y Vehículos	2,261	304	7	1,013	843	0	0	0	4,428
Gastos de Limpieza	1,244	627	127	268	443	0	0	0	2,709
Arrendos	118,818	38146	2924	11,871	31409	0	0	0	203,168
Revisiones e Instalaciones	101,488	18579	1366	7,386	7894	0	0	0	136,713
Total a diciembre 31, 2017	1,458,094	506,918	96,314	295,257	383,333	1,149	45	300	2,741,410

S. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Ventas a Dipromédico S. A.	38.518,64
Ventas a Electro Med Cía. Ltda.	<u>50.868,28</u>
Total Ventas	89.386,92
Compras a Dipromédico S. A.	491.003,46
Compras a Electro Med Cía. Ltda.	<u>238.738,24</u>
Total Compras	729.741,70

T. EXPOSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio de Euros en el mercado libre al 31 de diciembre de 2017 fue de EUR1.19495 por US\$ 1.00, respectivamente.

U. 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 2018.

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

V. DETERMINACION TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (abril 12 de 2018), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

W. 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 2016, no existen.



Janeth Uvisaca
CONTADORA
RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.