RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 y Quimedic 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 Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Cont abil i dad {IASB por sus siglas en inglés), 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.

Ca,ias 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 Tribut ario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios y mejoras	5,00%
Maquinaria y equipo	10,00% y 20%
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 t rabajadores.- 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 2019.

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 complet amente afectando a los resultados del año.

B. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen de caja y sus equivalentes es como sigue:

Caja	29.632,31
Bancos	127.349,10
	156.981,41

Bancos al 31 de diciembre del 2019 comprende un saldo en bancos del exterior por $17.420,60

C. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

Cuent as y documentos por cobrar (1)	2.873.449,39
Compañías relacionadas (2)	1.000,00
Préstamos y anticipos al personal	54.415,26
Otras cuentas por cobrar	360.707,00
Fondos de garantía	14.160,00
Préstamos (3)	254.419,63
Subtotal	3.558,151,18
Menos provisión para cuentas incobrables (4)	(0,00)
Total	3.558.151,18

(1) La antigüedad de cartera de las cuentas y documentos por cobrar del año 2019 es la siguiente:

Créditos por vencer	l. 700.445,00
Vencimientos menores a 30 días	348.591,00
Vencimientos entre 31 y 60 días	134.328,00
Vencimientos entre 61 y 90 días	136.005,00
Vencimientos mayores a 90 días	522.789,00
Tarjetas de crédito	17.772,00
Document os	13.519,39
Total	2.873.449,39

(2) A diciembre 31 del 2018, comprende: Alvasem Cía. Ltda. $1.000,00.

(3) Corresponden a valores cancelados por la empresa Recor Dent al 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 2019, se consideró pro visión para cuentas incobrables:

Saldo inicial, enero 1	47.922,33
Menos: descargo	73.838,33
Más: provisión	25.915,00
Saldo final, diciembre 31	0,00

O. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

Invent ario Cuenca	4.993.406,97
Inventario Cuenca Bolívar	116.035,87
Inventario Cuenca Ferias	4.579,94
Inventario Gye Ferias	4.698,49
Inventario San Gregorio	108.770,13
Inventario Santa María	638.383,53
Inventario Guayaquil 2	359.926,58
Inventario UIO Ferias	22.527,57
Inventario Riobamba	37.505,76
Mercaderías en tránsito	183.330,14
Importaciones entránsito	887.048,76
Total	7.356.213,74
Menos provisión de deterioro del inventario	(100.000,00)
	7.256.213,74

Los inventarios están a nombre de la Compañía y no están entregados en garantía, y en este año no se dio de baja ningún valor quedó como una provisión de deterioro el mismo que será dado de baja en el año 2021.

E. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

Impuesto retenido por clientes	73.933,07
Anticipo impuest o a la renta	11.911,03
Anticipo a Proveedores Nacionales	152.081,67
Anticipo a Proveedores Extranjeros (1)	224.645,33
Seguros anticipados	6.378,77
Total	**468.949,87**

(1) El detalle de los anticipos a proveedores, es de acuerdo al siguiente detalle:

PROVEEDOR	VALOR
ARCTIKO	421,88
ASESORES EN CALIDAD	1.701,25
BIOART	41.790,83
BIOBASE	20.940,00
BIONEER	134,40
CORICAMA SRL	223,29
DENTALEZ	963,48
DENTSPLY INTERNATIONAL	5.173,95
EUROCLONE	2.384,17
GNATUS ASIA TRADING LIMITED	660,00
HUONS	13.500,00
RAYTO UFE AND ANALYTICAL	3.647,00
SLCLAB INFORMATICA S.L.	14.401,24
TPC	14.666,60
TRANSASIA BIO MEDICALS LTD.	12.836,00
TUTTNAUER	90.146,24
VARIOS DEL EXTERIOR	1.055,00
VARIOS NACIONALES	152.082,00
	376.727133

F. BIENES MUEBLES E INMUEBLES

Cuenta	Saldo Libros	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo Libros
TANGIBLES					
Costo Terrenos	419.627				419.627
Edificios	175.961				175.961
Costo Maquinaria y Equipo	16.020	2.167	(2.569)		15.618
Costo Muebles y Enseres	187.597	23.956			2 11.553
Costo Equipos de Oficina	34.743	3.545			**38.288**
Costo Equipo de Computación	l 17.036	16.654		(1.490)	132.200
Costo Vehículos	261.801	183.455	(54.638)		390.618
Costo Equipos Comodato	462.036	182.964	(15.811)		629.189
Subtotal	**1.674.821**	**412.741**	**(73.018)**	**(1.490)**	**2.013.054**
INTANGIBLES					
,itin 1/1/oh					
Total Activos	**1.680.101**	**412.741**	**(73.018)**	**(1.490)**	**2.018.334**
(-) Amortizaciones Acum.	(4.250)	(949)			(5.199)
Inmovilizado Material, Neto	**1.196.021**	**266.841**	**(14.744)**	**(1.405)**	**1.446.713**

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 Liut 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)	2.070.671,02
Proveedores del Exterior	1.068.949,86
Total	3.139.620,88

(1) Al 31 de diciembre del 2019 se incluyen deudas a las Compañías Relacionadas Dipromédico S.A. por $ 801.390,39 y Electro Med Cía. Ltda. por $182.048,06

H. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

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

Bancos Extranjeros **(1)**	1.051.281,12
	1.051.281,12

(1) El detalle de créditos concedidos por instituciones financieras extranjeras y nacionales es de acuerdo con el siguiente detalle:

Crédito Nro	Institución	Monto Original	Plazo Días	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Saldo 31-Dic-19	Prov. Intereses
316034	Pichincha C.A. Miami	181.132	365	5,25%	18/3/2019	17 /3 /2020	181.132	7.475,47
316051	Pichincha **C.A.** Miam	**100.000**	365	**5,00%**	**20/5/2019**	19 /5/2020	100 .000	3.055,56
316055	Pichincha C.A. Miami	**150.000**	**365**	**5,00%**	20/5/2019	19/5/2020	150.000	4.583,33
318146	Pichincha C.A. Miami	600.000	371	5,00%	30/10/2019	4/11/2020	600.000	5.034,64
		1.031.132					**1.03].]32**	**20.149,]2**
	Produbanco	250.000,00	365	9,33%	18/12/2019	18/06/2021	250.000	760,00

Los créditos con el Banco del Pichincha C. A. están garantizados con el patrimonio de los accionistas de la Empresa, mientras que el crédito con el Produbanco mantiene garantía bajo firmas.

H. CUENTASPORPAGAR

Las cuentas por pagar para el período está conformado por el siguiente detalle:

Nombre	Saldo al 31-Dic-19
S.R.l.	31.089,63
EMPLEADOS RECOR DENTAL	2118,14
ELECTROMED	6,01
DRA. ALEXANDRA GALARZA	267,38
INSTRUENSUMOS	1,35
ALMEDICAL CENTER	17,61
NYG REPRESENTACIONES	3,00
TARJETA DINERS	
DR.BARRISONTE FLORENTINO	85,14
	38,59
Total	**33.627,45**

I. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2019 se presentan como sigue:

Beneficios sociales (1)	86.369,00
Sueldos por pagar	51.589,00
Participación trabajadores	43.913,00
Jubilación patronal	24.738,00
IESS por pagar	28.139,00
Total	234.748,00

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del año 2019 fue como sigue:

Vacaciones	53.909,00
Décimo Tercer sueldo	10.457,00
Décimo Cuarto sueldo	13.525,00
Fondos de reserva	8.478,00
Total	86.369,00

J. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, se presentan como sigue:

Clientes Cuenca	237.858,00
Clientes Quito	1.322,00
Clientes Guayaquil	4.235,00
Clientes San Gregorio	208,00
Clientes Santa María	115.688,00
Total	359.311,00

K. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 están conformados como sigue:

Intereses por pagar	20,909,14
Otros	573.146,93
Total	594.056,07

L. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 están conformados como sigue:

Impuesto a la renta por pagar	108.712,25
IVA por pagar	50.000,00
Impuestos varios por pagar	69.357,21
	228.069,42

M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compa ñía es de $1.239.332,00 dividido en un millón doscientas treinta y nueve mil t rescient os treinta y dos participaciones, iguales, acumulat ivas e indivisibles, de un dólar cada una.

El capital social está formado así:

Socios	%	2019
Dr. Manuel Alvarado S.	37,50%	464.746,00
Dr. Marco Alvarado S.	40,00%	495.730,00
Juan Alvarado Gonzalez	3,50%	43.376,00
Marcela Adriana Alvarado G.	2,25%	27.886,00
María Augusta Alvarado G-	2,25%	27.886,00
Elizabet h Yolanda Alvarado G.	2,25%	27.886,00
Freddy Alvarado Gonzalez	2,25%	27.886,00
Carlos Fabian Alvarado B.	2.50%	30.984,00
Gabriela Alvarado B.	2.50%	30.984,00
Juan José Alvarado B.	2,50%	30.984,00
Rita María Alvarado B.	2,50%	30.984,00
Total	100,00	1.239.332,00

N. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2019 están conformados por:

Reserva legal	390.431,00
Reserva Facultativa	274.222,00

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 tot alidad.

O. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre del 2019 son:

Utilidades años anteriores	4.967.236,53
Utilidades año 2019	140.125,96
	5.107.362,49

P.VENTAS

El origen de las ventas y sus acumulaciones dur ante el año 2019 fue como sigue:

Ventas Cuenca	4.813.638,00
Vent as Quito	2.809.073,00
Vent as Riobamba	14.659,00
Ventas Guayaquil	1.957.382.00
Total	9.594.752,00

Q. COSTO DE VENTAS

Durante el año 2019 fueron causados como sigue:

Costo de Ventas Cuenca	2.831.676,00
Costo de Ventas Guayaquil	1.016.300,00
Costo de ventas Riobamba	8.640,00
Costo de Ventas Quito	1.639.627.00
Total	5.496.243,00

R. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	Cuenca	Santa María	San Gregorio	Guayaquil	Guayaquil 2	Quito Ferias	C F
Honorarios e Indemnizaciones	121.383	8.253	2.399	(111)	13.953		
Gastos de Representación y Gestión	21.976	11.2 47	592	4	7.706	56	
Comisiones	171.085	118 . 163	8.399	3.756	99.010		

Depreciaciones y Amortizaciones **(Nota H)**	112.591	14.787	546	9	17.648	
Correspondencia, Fletes	54.202	19.498	5.927		5.230	
Impuestos a la Salida de Divisas	1.603					
Mantenimiento	214.982	64.278	28		82.318	
Diferencial Cambiario	1.334					
Gasto IVA Proporcional y Ret. asumidas	12.167					
Multas, Impuestos Tasas y Contribuciones	91.160	12.108	2.77 1	338	8.056	
Servicios Básicos	47.389	14.295	3.908	705	14.860	
Gastos no Deducibles	57.117	1.376	439	204	2.013	
Gastos de Viaje	62.972	35.009	416		8.458	
Otros	10.718	2.370	47		721	523
Gastos de Importación	2.843					
Publicidad y Promociones	6.591	6.362	288	3	5.533	10.989
Aporte patronal - IECE	69.045	40.360	3.850	1.273	34.946	
Gastos Financieros y Bancarios	26.292	9.439	1.940	1.095	6.078	145
Suministro de Oficina	21.828	6.766	1.183	153	5.145	
Gastos del Personal, Capacitación	20.489	7.838	831	274	18.051	
Fondos Reserva **(Nota L)**	39.758	23.114	2.500	855	17.985	
Servicios Prestados	241.460	25.892	166		23.872	40
Seguros	39.945	1.331				
Vacaciones **(Nota L)**	2.440	3.527	328	103	3.462	
Décimo Tercer Sueldo **(Nota L)**	46.963	27.681	2.640	873	23.967	
Décimo Cuarto Sueldo **(Nota L)**	15.200	7.753	1.884	493	6.407	
Provisión Cuentas Incobrables **(Nota E)**	25.916					
Provisión Deterioro de Inventarios **(Nota F)**	100.000					
Gastos por Baja de Cartera		688			139.519	
Gastos de Seguridad	4.430	1.062	337	315	1.888	
Gastos de Combustibles y Vehículos	6.904	1.156			3.663	
Gastos de Limpieza	1.625	716	211		910	
Arriendos	122.8S1	9.536	2.413	2.877	54.467	
Revisiones e Instalaciones	44.8S6	15.204			15.490	
Registros sanitarios	47.974					
Total a diciembre 31, 2019	**2.249.802**	**697.544**	**66.555**	**19.894**	**804.881**	**1 1.753**

S. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Ventas a Dipromédico S. A.	0,00
Ventas a Electro Med Cía. Ltda.	98.960,80
Total Ventas	98.960,80
Compras a Dipromédico S. A.	569.914,83
Compras a Electro Med Cía. Ltda.	324.232,47
Total Compras	894.147,30

T. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONESTRIBUTARIAS

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 eshasta el 31 de julio del2020.

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 20 de 2020), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera serprovisionada.

V. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DECOMPAÑIAS

En cum plimient o 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.

ntingentes y cuentas de orden.-Al 31 de diciembre de 2019, no existen.

A iY.os. p asjvos cc

Jhenni Jarrin P.
CONTADORA
RECOR DENTAL Y QUIMEDIC S.A.