

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre de 2015

1. - Antecedentes

REPRESENTACION Y COMERCIO CIA. LTDA., es una compañía constituida en el Ecuador el 04 de agosto de 1993, cuyo objeto principal es importar y comercializar al por mayor **Equipos Médicos, incluso Partes, Piezas y Materiales**. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, NIIFs y demás Disposiciones Legales Vigentes.

2. - Resumen de las Principales Políticas Contables

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) BASES DE PRESENTACIÓN

El Balance General al 31 de diciembre de 2015 y los rubros que conforman el Estado de Resultados están presentados a costos históricos.

b) VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios se encuentran registrados al costo que no superan al valor de mercado, las existencias se encuentran valoradas en base al método promedio ponderado.

c) VALUACIÓN DE PLANTA Y EQUIPO

La propiedad planta y equipo se encuentra registrado a valor de mercado.

Se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

| | Años Vida Útil |
|-------------------------|-------------------|
| Edificios | 25 |
| Instalaciones y Muebles | 8 |
| Maquinaria Y equipo | 8 |
| Equipos de Computación | 5 |
| Vehículos | 10 |

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

| | (Expresado en Dólares) | |
|------------|------------------------|-----------------|
| | 2014 | 2015 |
| Caja Chlca | 371.00 | 272.64 |
| Bancos | 31,569.74 | 3,510.8 |
| | <u>31,940.74</u> | <u>3,783.44</u> |

4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Corresponde a cuentas por cobrar a clientes por las ventas realizadas a crédito.

Al 31 de Diciembre de 2015 la Compañía realizó la provisión para cuentas incobrables del valor total de la cartera.

Se realizó un cálculo de interés implícito en el año 2012 por un valor de \$192.54, este año no procedió por que el cálculo no era relevante en el impacto de los Estados Financieros.

A continuación un detalle de las cuentas por cobrar comerciales:

(expresado en dólares)
2015

| | |
|---|-----------|
| IESS TENA | 175.85 |
| IESS SANTO DOMINGO | 68.75 |
| BERMERO BEATRIZ | 192.24 |
| IESS HOSPITAL LATACUNGA | 944.88 |
| CASTILLO DIANA | 115.00 |
| CRIOLO LOURDES | 105.80 |
| TREJO JENNY | 250.00 |
| CENTRO OFTALMÓLICO ENACE UNIDAD OFTALMÓLICA KENNEDY | 117.60 |
| AGUIRRE JUAN CARLOS | 228.19 |
| 78.40 | |
| CORDERO PABLO | 5,297.38 |
| CANSECO NAPOLEÓN | 327.40 |
| CLINICA FINLANDIA | 111.00 |
| CLINICA VIRGEN DEL CISNE | 517.81 |
| DIAZ ALICIA | 336.00 |
| Z&UMED | 2,390.77 |
| TACO HUGO | 14.46 |
| MARGARITA PAZMIÑO | 4,870.40 |
| DIAZ EDISON | 192.00 |
| ZURITA CÉSAR | 20.00 |
| JOSÉ BARAHONA | 43,280.06 |
| CEOFT | 499.55 |
| FABARA PATRICIO | 50.00 |
| FRUNCRISA | 39.96 |
| FUNDACIÓN OSWALDO LOOR | 149.85 |
| CAÑAS CARLOS | 12.00 |
| CENTRO ARICHAVALA | 38.85 |
| GUAMÁN ROSEMARY | 3.10 |
| ALVAREZ ROSA | 81.24 |
| H. PABLO ARTURO SUAREZ | 27,620.67 |
| LICUY GLADYS | 165.00 |
| HOSPITAL BACA ORTIZ | 71,720.48 |
| H. GENERAL LATACUNGA | 896.79 |
| H. GUAYAQUIL | 8,475.94 |

| | |
|---------------------------------|------------|
| GILBERT | |
| IESS IBARRA | 41.04 |
| IESS BATÁN | 100.80 |
| IESS HOPSITAL AMBATO | 38.66 |
| JUNTA DE BENEFICENCIA | 55,013.93 |
| LARCO PABLO | 73.00 |
| CLIENTES VARIOS | 218,532.30 |
| NAVIA JAVIER | 212.80 |
| LATINOMEDICAL S.A. | 57.56 |
| MANANTUM CIA. LTDA. | 403.20 |
| ORTEGA BEATRIZ | 367.36 |
| PEREZ JAVIER | 63.00 |
| SALVIS DIAD | 364.00 |
| TOPCON | 16,500.00 |
| ROSALES LUIS | 298.44 |
| SALAS JULIO | 14.20 |
| SUASTI ROBERTO | 134.40 |
| SURGITOX | 33,620.00 |
| SANCHEZ IVAN | 62.16 |
| TORRES JUAN | 28.32 |
| HOSPITAL SAN FRANCISCO DE QUITO | 388.82 |
| UNIDAD SAN PEDRO CLAVER | 34.90 |
| VIVANCO CUBNCA EDGAR | 119.96 |
| VISTOTAL | 22.80 |
| ZAMBRANO RENATO | 3,288.01 |

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Subtotal | 499,177.08 |
| (-) Provisión Ctas. Incobrables | (14,956.19) |
| (-) Provisión Interés Implícito | (192.54) |
| Total | 484,028.35 |

5. -Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015. Comparativo 2013, es como sigue:

| | (Expresado en Dólares) | |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------|
| | 2014 | 2015 |
| Anticipo y Préstamos Empleados | 10327.92 | 20004.34 |
| Anticipo Proveedores | | 6515.9 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 6178.95 | 6464.94 |
| IMPUESTOS | | |
| Retención Ventas | 12570.99 | 9115.82 |
| Impuesto 5% ISD | 27183.86 | 24605.79 |
| Crédito Tributario Impuesto Renta | 39869.83 | 21926.87 |
| Crédito Tributario IVA | 18281.8 | 9582.19 |
| TOTAL | 114413.35 | 98215.85 |

6. -Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 comparado con el año 2014 es como sigue:

| | (expresado en dólares) | |
|-----------------------------------|------------------------|-----------|
| | 2014 | 2015 |
| Inventario inicial | 30,504.60 | 30,167.15 |
| Accutome Instrumental Quirúrgico | 167.15 | 458.49 |
| Accutome Flouroceínas | 247.13 | 115.23 |
| Accutome Flouroceínas Inyectables | 4,970.18 | 548.56 |
| Accutome Chuchilletes | 3,613.08 | 4,169.20 |
| Accutome Suturas | 2,522.71 | |
| Accutome Tear Flo | 267.54 | 623.62 |
| Accutome Lisamine | 245.56 | |
| Accutome Regla Biométrica | 5,972.29 | 9,005.78 |
| Ocuvis | 1,339.80 | 261.99 |
| Lentes Intraoculares 42 | 255.49 | 489.91 |
| | | 1,240.00 |
| Bisvis | 247.00 | |
| Lentes Intraoculares 42 Y | | 144.44 |
| Miltex Instrumental Quirúrgico | 4,622.79 | 5,592.07 |
| Milte Tonometro | 27.26 | |
| Welchallyn Focos | 835.63 | 1,816.42 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Welchallyn Baterías | 428.71 | 460.50 |
| Welchallyn Lámparas | | 31.20 |
| Welchallyn Mangos | 1,786.16 | 253.38 |
| Welchallyn Fonendoscopios | 2,430.93 | 600.00 |
| Welchallyn Laringoscopios | 298.58 | 395.34 |
| Welchallyn Oftalmoscopios | 1,229.75 | 948.19 |
| Welchallyn Retinoscopios | 1,011.91 | |
| katena Instrumental Quirúrgico | 3,659.70 | 1,133.36 |
| katena Trépanos | 642.72 | 2,062.80 |
| Rumex Instrumental Oftalmológico | 1,977.90 | 628.85 |
| Topcon Lámparas | 5,183.40 | |
| Topcon Microscopio | 207,120.17 | 15,319.58 |
| Topcon Sillón | | 6,151.43 |
| Topcon Visichart | 2,492.28 | |
| Topcon Proyectores | 20,565.63 | 20,880.94 |
| Topcon Riclorin | 7,402.92 | 6,579.32 |
| Topcon Montura para Prueba | 209.23 | |
| Topcon Accesorios de Equipos | 23,473.82 | 9,991.28 |
| Ocular Lupas | 1,427.67 | |
| Volk Lentes | 629.86 | 629.86 |
| Equipos Oftalmológicos Essilor | | 24,474.95 |
| Pst Cajas de Esterilización | 1,235.37 | 350.00 |
| Equipo Láser y Otros | 10,155.37 | |
| Insumos, Accesorios y Otros | 1,311.03 | 525.35 |
| kowa- Equipos | | 12,318.10 |
| keeler Indirectos | 4,055.28 | 6,833.02 |
| Welchallyn Equipos Nasales | 517.57 | 503.22 |
| Welchallyn Equipos y Espéculos Vaginales | 8,721.80 | |
| Wallach Electroodos | 3,837.16 | 3,837.16 |
| Lite Sorce Focos | 596.30 | 915.29 |
| Bandas Oftalmológicas | 55.00 | 10.09 |
| | <hr/> | <hr/> |
| SUBTOTAL | 368,264.73 | 170,803.49 |
| (-) Provisión Deterioro Inventario | - 30,504.60 | - 30,504.60 |
| TOTAL | 337,760.13 | 140,298.89 |

7. - Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen del movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2015 se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Saldo Neto | 193,499.29 |
| Depreciación 2015 | <u>- 61,792.21</u> |
| Saldo neto al fin de año | 131,707.08 |

Un detalle de la Propiedad Planta y Equipo que posee la compañía se muestra a continuación:

(Expresado en dólares)

| | |
|----------------------------|--------------------|
| Edificios | 80,100.00 |
| Muebles y Enseres | 26,871.39 |
| Equipos de Computación | 1,400.40 |
| Vehículos | 82,127.50 |
| Sistema Contable | <u>3,000.00</u> |
| Subtotal | 193,499.29 |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>(61,789.35)</u> |
| Total | 131,709.94 |

8. -Proveedores

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

| | |
|----------------------|------------------|
| PROMEDIC | 628.59 |
| DT MRCIAL | 4,708.79 |
| SURGITOX | 48,840.94 |
| TRADING EXPRESS | 2,043.47 |
| LAAR COURIER | 17.22 |
| NAZCA | 874.51 |
| Z&UMED | 1,769.07 |
| PANALPINA | 646.49 |
| SIATY CIA. LTDA | 1,371.51 |
| SIATYLOGICS S.A. | 2,433.22 |
| TOP VISION | 643.50 |
| QBE SEGUROS COLONIAL | 370.87 |
| FRIO EXPORTACION | 518.68 |
| VARIOS PROVEEDORE | 11,525.69 |
| Total | 81,621.07 |

9. -Beneficios Sociales

Un detalle de Beneficios Sociales al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

| | (Expresado en dólares) |
|-----------------------------------|------------------------|
| | 2,015 |
| Sueldos por Pagar | 1,949.26 |
| Provisiones y Beneficios Sociales | 2,277.82 |
| IBSS Por Pagar | 193.92 |
| Participación Trabajadores | 18,276.07 |
| Total | 24,714.07 |

(ii) Al 31 de diciembre de 2015 la compañía, realizó el cálculo actuarial y Provisión por Desahucio

| | (expresado en dólares) 2015 |
|---------------------|--------------------------------|
| Jubilación Patronal | 46,908.00 |
| Provisión Desahucio | 13,1960.00 |
| TOTAL | 49,953.00 |

10. -Obligaciones Financieras

La Compañía realizo pagos de importaciones y otras compras locales con las tarjetas de compañía y mantiene préstamos con Banco Internacional, Produbanco para compra de Vehículo y capital de Trabajo.

| | (expresado en dólares) 2015 |
|---------------------|--------------------------------|
| Tarjetas de Crédito | 39,404.84 |
| Banco Internacional | 10,583.05 |
| Produbanco | 26,958.22 |
| TOTAL | 79,946.11 |

11. -Impuestos por Pagar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

| | (expresado en dólares) 2015 |
|---------------------------|--------------------------------|
| Impuesto Renta | 27,520.90 |
| Retenciones IVA | 541.45 |
| 12% IVA por pagar | 37,051.92 |
| Imp. A la Renta por pagar | 828.88 |

12. - Anticipo de Clientes y otras cuentas por Pagar

El saldo al 31 de diciembre de 2015 corresponde a anticipos recibidos de clientes y otras cuentas por pagar.

**(Expresado en Dólares)
2015**

| | |
|----------------------|------------------|
| Anticipo de Clientes | 32,266.44 |
| TOTAL | 32,266.44 |

13. - Documentos por Pagar Proveedores del Exterior

El saldo de USD \$ 262,983.49 al 31 de diciembre de 2015 corresponde a Documentos por Pagar Proveedores del Exterior.

14. - Capital Social

El Capital de la Compañía es de USD \$13,00.00 dividido en 13,000.00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1,00) de valor nominal cada una.

15. - Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios (excepto los referidos en el Art. 314 del Código de Trabajo-codificación especial), el 15% de la utilidad contable.

16. - Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para, las sociedades constituidas en el Ecuador, calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país mediante el aumento del capital y el 22 % sobre el resto de utilidades.

Una conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

I.- Base para el cálculo de Participación Trabajadores

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Utilidad del ejercicio 2015 | <u>121,853.80</u> |
| 15% Participación de Trabajadores | <u>18,278.07</u> |

II.- Base para el cálculo de Impuesto a la Renta

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Utilidad del ejercicio | 121,853.80 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | - 18,278.07 |
| (+) Gastos No deducibles | 21,519.29 |
| (=) Base Imponible | <u>125,095.02</u> |
| 22% Impuesto a la Renta | <u>27,520.90</u> |

17. - Aspectos Relevantes

- ✓ **Registro Oficial No 307 de fecha 25 de octubre de 2010**
Las declaraciones de impuestos correspondientes a sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, realizarán exclusivamente en medio magnético vía internet.
- ✓ **Registro Oficial No. 337 de fecha 09 de diciembre de 2010 Resuelve:**
Artículo Primero: Del Personal Ocupado.- Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías enviarán de manera obligatoria a esta, en el formulario único de actualización la información sobre el número de personal ocupado en sus compañías, clasificándolo según las siguientes áreas:
- Dirección.
 - Administración.
 - Producción.
 - Otros.
- ✓ **Registro Oficial No. 336 de fecha 8 de diciembre de 2010 Resuelve:**
Información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia, adoptando las siguientes disposiciones.
- Artículo 1.-** Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y estas últimas entre si y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de

Compañías los estados financieros y sus anexos desde el mes de enero sean estos mediante declaración impresa o declaración con firma electrónica que realicen las compañías en el portal web de la Superintendencia de Compañías, hasta el treinta de abril, de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC), conforme el orden siguiente:

| Noveno dígito RUC | Fecha máxima de presentación |
|--------------------------|-------------------------------------|
| 1 | 10 de abril |
| 2 | 12 de abril |
| 3 | 14 de abril |
| 4 | 16 de abril |
| 5 | 18 de abril |
| 6 | 20 de abril |
| 7 | 22 de abril |
| 8 | 24 de abril |
| 9 | 26 de abril |
| 0 | 28 de abril |

La presentación de los estados financieros y sus anexos posteriores a la fecha límite establecida, generará automáticamente un certificado de cumplimiento de obligaciones pendientes para la compañía.

- ✓ **Suplemento al Registro Oficial No. 351 de fecha 29 de diciembre de 2010 Se encuentra el CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, que explica lo siguiente:**

Art. 8.- Salario Digno

Art. 9.- Componentes del Salario Digno

Art. 10.- Compensación económica para el Salario Digno

En las disposiciones reformativas:

Segunda.- Existen reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), respecto a:

Fideicomisos

Rendimientos por depósitos plazo fijo

Exoneración del pago de Impuesto a la Renta

Deducciones especiales para el cálculo del Impuesto a la Renta de medianas empresas, y deducciones por Gastos: Dentro de las disposiciones transitorias:

Primera.- En donde señala la reducción del Impuesto a la Renta la reforma al Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI):

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será 24%

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será 23%

Durante el ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será 22%

Es importante analizar todos los cambios que ha aprobado la ASAMBLEA en este CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES.

- ✓ **En el Registro Oficial No. 358** El Salario Básico Unificado para del mes de enero del 2015 es de USD \$ 354.00

- ✓ **Resolución No. SC.Q. ICI. CPAIFRS.11 de fecha 12 de enero del 2011**
Para efectos de registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
 - b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

- ✓ **Resolución de fecha 28 de enero del 2011 No. NAC-DGERCGC11-00029**
Art. 1.- Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentren exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo innumerado quinto posterior al artículo 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, deben presentar a la Administración Tributaria, en un plazo no mayor a un mes, contado a partir de la fecha máxima señalada para la presentación de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con la ley, la siguiente información de sus operaciones con partes relacionadas del exterior, resumida por clase de operación y nombre de la contraparte:
 - a) Tipo de operación (ver tabla 1 en anexo).
 - b) Clase de operación (ver tabla 2 en anexo).
 - c) Monto acumulado.
 - d) Número de operaciones.
 - e) Nombre de la contraparte.
 - f) Identificación tributaria de la contraparte.
 - g) País de residencia o domicilio de la contraparte (ver tabla 3 en anexo).
 - h) Dirección de la contraparte.
 - i) Tarifa de Impuesto a la Renta aplicable a la operación en el país, dominio, territorio, estado asociado, jurisdicción o régimen fiscal de menor imposición de la contraparte. La información deberá ser presentada en las

oficinas del Servicio de Rentas Internas en archivo formato Microsoft Excel 97 o superior, en medio magnético (CD no regrabable), adjuntando una carta firmada por el sujeto pasivo (contribuyente o responsable) o por su contador, en la cual se haga referencia al contenido, marca, código (dato inserto en el anillo interior transparente) del CD, incluyendo en la parte final la siguiente frase: "Declaro que la información proporcionada no contiene datos falsos o erróneos y reposa en los archivos del sujeto pasivo.....".

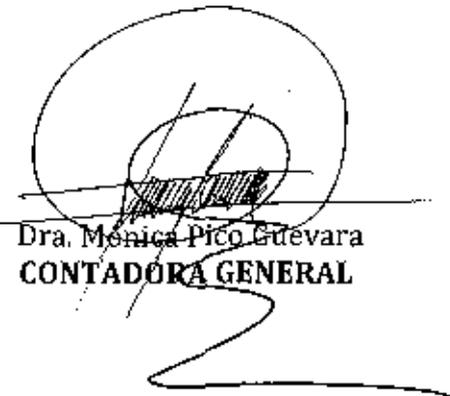
- ✓ **Febrero de 2011.- De conformidad con los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías**, todas las empresas constituidas en el país deberán remitir, obligatoriamente, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos correspondientes al año 2014, mediante declaración impresa en los formularios que para el efecto ha establecido la institución. En la página web www.supercias.gob.ec se encuentran publicado el instructivo de entrega de los estados financieros con NIIF'S y las direcciones de cada uno de los centros de recepción, a disposición de los usuarios.

19. - Eventos Subsecuentes

AL el 31 de diciembre de 2015, no se suscitaron eventos subsecuentes para la presentación de los Estados Financieros.



Lcdo. Diego Padilla Merizalde
GERENTE GENERAL



Dra. Mónica Pico Guevara
CONTADORA GENERAL