

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013

(1) Empresa reportante y operaciones

RADISIS S.A.. (subsidiaria mayormente poseída por Florimex Canadá), fue constituida en Ecuador mediante escritura pública otorgada el 24 de Abril de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Mayo de 2003.

La actividad principal de la Compañía es Venta al por mayor y menor de diversos productos para el consumidor.

Al cierre del año la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$ 4222.19. La Administración espera revertir esta situación con la operación normal y los contratos de servicios que mantiene la Compañía pero que, hasta tanto ello se concrete, prevé depender sustancialmente del apoyo de sus Accionistas y principalmente de su Accionista mayoritario Florimex Canadá INC que continuará proporcionando el apoyo financiero, técnico y de otra naturaleza que pueda requerir la Compañía.

(2) Bases de Preparación

Los estados financieros de la entidad han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

(3) Resumen de principales políticas de contabilidad

(a) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

(b) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos cuando se devengan independientemente del momento en que se paguen. Se reconoce inmediatamente un costo o gasto, según corresponda, cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(c) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa aprobada a la fecha del cierre del período sobre el que se informa.

(d) Participación Laboral

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía tuvo pérdida.

(e) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El pasivo correspondiente a los planes de beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra al valor presente de las obligaciones a la fecha de cierre de los estados financieros, el cual es calculado anualmente por actuarios independientes, utilizando el método de "Unidad de crédito proyectada"

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento tales como: tasa de mortalidad, edad, años de servicios, sexo, incrementos futuros en remuneraciones, tasas de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdidas actuariales originadas por los ajustes basados en la experiencia pasada y en cambios en las premisas actuariales se reconocen en los resultados integrales en el período en el cual se generan.

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

La compañía no provisiona el desahucio ya que no tiene como política el pago de dicho beneficio.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen el servicio o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar el monto del beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía posee una obligación presente, legal o asumida, como consecuencia de hechos pasados, ii) existe una alta probabilidad que se requiera un egreso de recursos para cancelarla y iii) el monto pueda ser estimado en forma confiable. Estas se valúan al valor presente de las erogaciones que se prevé serán necesarias para cancelar las obligaciones, utilizando una tasa de descuento apropiada. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Al 31 de diciembre de 2013 no se han reconocidos provisiones por contingencias identificadas.

(4) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo corresponde a lo siguiente:

	31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
US\$	234.41	5,751.66

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

(5) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudores comerciales:			
Terceros	US\$	9,445.97	13,373.10
Partes relacionadas			
		<u>9,445.97</u>	<u>13,373.10</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Accionistas		540.00	540.00
Anticipos Entregados			
Anticipo Proveedores		660.00	
Crédito tributario			
IVA crédito tributario			
Retenciones en la fuente			
		<u> </u>	<u> </u>
Total partidas por cobrar	US\$	<u>10,645.97</u>	<u>13,913.10</u>
Corriente		10,645.97	13,913.10

(6) Acreedores Comerciales, Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de los acreedores comerciales, otras cuentas y gastos acumulados por pagar es el siguiente:

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acreeedores comerciales:			
Partes relacionadas	US\$	171.62	6,872.74
Locales			-
		<u>171.62</u>	<u>6,872.74</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
SRI:			-
Impuesto a la renta			1,313.37
Retenciones y otros impuestos por pagar		389.88	1,210.22
IESS por pagar		1,166.09	1,154.01
Sueldos y beneficios sociales		<u>13,117.40</u>	<u>9,987.87</u>
	US\$	<u>14,844.99</u>	<u>20,538.21</u>

(7) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste en el anticipo mínimo de impuesto a la renta debido a que este es mayor que el impuesto causado:

		<u>Año terminado el</u>	
		<u>31 de diciembre del</u>	<u>2012</u>
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	788.38	1,999.77

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta			8694.64
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$	(3,433.81)	-
Mas (menos):			
Gastos no deducibles		3,554.55	
Utilidad gravable		120.74	8,694.64
Tasa corporativa de impuesto a la renta		22%	23%
Impuesto a la Renta	US\$	26.56	1,999.77
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		682.65	788.38

Los gastos no deducibles incluyen los siguientes rubros:

	USD
Provisión para jubilación patronal	1,593.73
Otros gastos	1,960.82
Gastos menores	
Total	3,554.55

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2011 al 2013 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias

Precios de Transferencia

La Compañía durante el año 2013 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos de acuerdo con la normativa legal vigente para generar la obligación de presentar anexo e informe de precios de transferencia.

(8) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

	31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	13,230.56	1,154.01
Beneficios sociales	8,697.98	4,258.01
Desahucio		-
Jubilación patronal	<u>1,593.73</u>	<u>4,810.95</u>
	<u>23,522</u>	<u>10,222.97</u>
Pasivos corrientes	21,928.54	5,412.02
Pasivos no corrientes	<u>1,593.73</u>	<u>4,810.95</u>
US\$	<u>23,522</u>	<u>10,222.97</u>

Jubilación Patronal

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$ -	-
Costo laboral por servicios actuales	3,166.84	-
Costo financiero	1,573.11	1,249.91
(Ganancia) pérdida actuarial		-
Costo/gasto del período	<u>1,593.73</u>	<u>1,249.91</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>1,593.73</u>	<u>1,249.91</u>

La Compañía ha registrado en el ejercicio 2013 la totalidad de la provisión por jubilación patronal con cargo al Estado de Resultados Integral, y ha considerado como gasto no deducible el valor correspondiente al año 2013 y 2012.

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal vitalicia a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía, beneficio que se determina con base en los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los últimos cinco años previos a la fecha de retiro.

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros, el personal de la Compañía registra menos de 10 años de servicio.

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

RESULTADOS MATEMATICO-ACTUARIALES JUBILACION PATRONAL

RADISIS SA

fecha de cálculo: 31 de Diciembre del 2013,

TRABAJADORES CON MENOS DE 10 AÑOS DE TIEMPO DE SERVICIO

Incremento Reserva Matemática por obligaciones futuras, para 3 trabajadores con TS < 10 años:	* \$ 1,593.73
---	---------------

Total incremento trabajadores con TS < 10:	• \$ 1,593.73
--	----------------------

Resumen general último período :	* \$ 1,593.73
---	----------------------

Por lo tanto, el **INCREMENTO DEL VALOR ACTUAL DE LA RESERVA MATEMATICA ACTUARIAL** necesaria para atender el pago de las pensiones patronales, de acuerdo a lo dispuesto por la Ley, es al 31 de Diciembre del 2013 equivalente a \$ **1,593.73**, y el monto total de las Reservas Acumuladas es el siguiente:

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

Reservas acumuladas al 31/XII/2012	Variación durante 2013	Reservas acumuladas al 31/XII/2013
4,810.95	1,593.73	6,404.68

	31 de diciembre del	
	2013	2012
Tasa de descuento	7.00 %	7.00 %
Tasa de incremento salarial	3.00 %	3.00 %
Tasa de incremento de pensiones	2.50 %	2.50 %
Tabla de rotación (promedio)	8.90 %	8.90 %
Vida laboral promedio remanente	7.0	6.5
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

El valor total de provisión por desahucio ha sido registrado en el ejercicio 2013 con cargo al Estado de Resultados Integral a excepción de la pérdida actuarial registrada a Otro Resultado Integral - Otras Reservas en el patrimonio.

(9) Patrimonio

Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, el capital social autorizado consiste de 800 acciones suscritas y no pagadas con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% del la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. A la fecha esta reserva legal no ha sido constituida ya que la Compañía a generado pérdidas.

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no podrá ser distribuido entre los accionistas, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación

(10) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar son como sigue:

ENTIDAD		2013	
		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
	US\$		
FLORIMEX TORONTO		5317.81	
FLORIMEX VANCOUVER		990.44	
MARIA ALEXANDRA NARANJO			91.24

Los saldos por cobrar se han originado por servicios prestados por la Compañía y los saldos por pagar se originaron por préstamos temporales de recursos para cubrir los gastos operativos de la Compañía.

Las transacciones realizadas son como sigue:

VENTAS	6308.25
NOMBRE CIA	FLORIMEX TORONTO
	FLORIMEX VANCOUVER
COMPRAS U OTROS	91.24
NOMBRE CIA	COSTCO

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

(11) Gastos por Naturaleza

El detalle por naturaleza del costo de ventas y de los servicios prestados y gastos administrativos y generales se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Sueldos	63,690.94	61,070.00
Decimo Tercer Sueldo	5,382.66	5,310.03
Decimo Cuarto Sueldo	986.55	910.95
Aporte Patronal	7,847.91	7,741.98
Fondo de Reserva	5,382.65	5,310.03
Servicio Terceros		-
Capacitación		-
Bonos Administrativos		-
Seguros de Personal		-
Vacaciones	2,328.77	2,654.97
Desahucio		-
Jubilación Patronal	1,593.73	1,249.91
GASTOS DE COMERCIALIZACION		
Comisiones Vendedores		-
Gastos de Viaje		-
Atención Clientes		-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Honorarios Profesionales	1,179.77	3,796.00
Varios	24,418.27	26,860.35
GASTOS FINANCIEROS	2,265.58	2,862.39
GASTOS NO DEDUCIBLES	1,960.82	2,405.39
TOTAL GASTOS	<u>117,037.65</u>	<u>120,172.00</u>