RADISIS S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años que terminan el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US $)

RUC: 1791884787001 Expediente: 94780

	Notas	2015 (US $)	2014 (US $)
Ingresos de actividades ordinarias		$ 140,829.23	$ 126,848.71
Costo de ventas			
Ganancia bruta		**$ 140,829.23**	**$ 126,848.71**
Otros ingresos		$ 3.79	$ 1,422.63
Gastos de venta		$ (92,863.03)	$ (90,057.65)
Gastos de administración		$ (23,652.97)	$ (24,844.68)
Otros gastos		$ (2,365.92)	$ (1,489.71)
Gastos financieros		$ (6,735.42)	$ (2,477.87)
Resultado antes de impuestos		**$ 15,215.68**	**$ 9,401.43**
Gasto participación laboral en las utilidades		$ (2,282.35)	$ (1,410.21)
Resultado antes de impuesto a la renta		**$ 12,933.33**	**$ 7,991.22**
Gasto por impuesto a la renta		$ (4,327.13)	$ (3,134.49)
Resultado del Ejercicio		**$ 8,606.20**	**$ 4,856.73**

María Alexandra Naranjo
GERENTE GENERAL
Y REPRESENTANTE LEGAL
de RADISIS S.A.
CC.: 1711737120

Ing. Nicolas Cabanilla B.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1714006622001

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

RADISIS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US $)

RUC: 1791884717001

Expediente: 94780

ACTIVOS	Notas	2015 (US $)		2014 (US $)	
Activos Corrientes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	$	29,436.36	$	[illegible]
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento					
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		$	27,244.66	$	24,046.53
Inventarios					
Obras en proceso					
Otros Inventarios					
Servicios y otros pagos anticipados		$	636.81	$	385.49
Activos por impuestos corrientes		$	-	$	-
Otros activos corrientes		$	-	$	-
Total Activos Corrientes		$	57,317.83	$	37,805.75
Activos No Corrientes					
Propiedades, planta y equipo		$	2,339.52	$	887.84
Activos intangibles					
Otros activos no corrientes					
Total Activos No Corrientes		$	2,339.52	$	887.84
TOTAL ACTIVOS		$	59,717.35	$	38,693.59

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015 (US $)		2014 (US $)	
Pasivos Corrientes					
Sobregiros y préstamos bancarios					
Acreedores comerciales		$	2,360.57	$	1,015.03
Intereses por pagar					
Impuestos corrientes por pagar		$	3,757.97	$	2,750.99
Provisión para obligaciones por garantías					
Otras provisiones a corto plazo					
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		$	11,755.11	$	23,568.02
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes					
Otros pasivos financieros					
Anticipos de clientes		$	-	$	-
Otros pasivos corrientes		$	10,570.87	$	8,802.90
Total Pasivos Corrientes		$	48,554.52	$	36,136.96
Pasivos No Corrientes					
Préstamos bancarios					
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados					
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes					
Otros pasivos no corrientes					
Total Pasivos No Corrientes		$	-	$	-
Total Pasivos		$	48,554.52	$	36,136.96
Patrimonio					
Capital en acciones	5	$	800.00	$	800.00
Aporte futuras capitalizaciones socios/accionistas		$	-	$	
Reservas					
Otros resultados integrales					
Resultados acumulados		$	1,556.63	$	[illegible]
Resultado del ejercicio		$	8,806.20	$	4,856.73
Total Patrimonio		$	11,162.83	$	2,556.63
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		$	59,717.35	$	38,693.59

GERENTE GENERAL
Y REPRESENTANTE LEGAL
de RADISIS S.A.
CC.: 1711731120

Ing. Nicolás Cabanilla R.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1714506622001

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

RADISIS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US $)

RUC 1791884757001 Expediente 94750

Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio $ 16,069.03

	Notas		2015 (US $)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION		$	18,400.31
Clases de cobros por actividades de operacion		$	2,137.95
Otros cobros por actividades de operación	24	$	2,137.95
Clases de pagos por actividades de operacion		$	(121,119.74)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		$	(25,704.95)
Pagos a y por cuenta de los empleados		$	(85,809.83)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		$	(9,292.68)
Otros pagos por actividades de operación		$	(312.28)
Intereses recibidos	7	$	3.79
Otras entradas (salidas) de efectivo		$	137,376.31
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		$	(2,331.28)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		$	(2,331.28)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		$	-
Aporte en efectivo por aumento de capital	3	$	-
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		$	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		$	-
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		$	16,069.03
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		$	13,369.33
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4	$	29,438.36

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	$	15,215.68
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	$	5,040.24
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	$	819.60
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	$	4,220.64
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	$	(1,855.61)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	$	(3,450.92)
Disminución en otros activos	$	7.87
Incremento en cuentas por pagar comerciales	$	1,040.94
Disminución en otras cuentas por pagar	$	(3,320.15)
Incremento en beneficios a empleados	$	1,724.10
Incremento en otros pasivos	$	2,137.95
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operacion	$	18,400.31

María Alexandra Naranjo
GERENTE GENERAL
Y REPRESENTANTE LEGAL
de RADISIS S.A.
CC.: 1711737120

Ing. Nicolas Cabanilla B.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1714008822001

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

R.U.C.: 1791084787001 | Expediente: 94780

RADISIS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US $)

			Reservas				ORI's	Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		
	Capital Social	Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Otras Reservas	Otros Superávit por Revaluación	Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por Aplicación Primera vez de las NIIFs PYMES	Ganancia Neta del Período	(-) Pérdida Neta del Período	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	$ 800.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 17,299.00	$ (11,961.33)	$ (3,561.04)	$ 8,606.20	$ -	$ 11,162.83
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIORANTERIOR	$ 800.00	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 17,299.00	$ (11,961.33)	$ (3,561.04)	$ -	$ -	$ 2,556.63
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	$ 800.00							$ 17,299.00	$ (11,961.33)	$ (3,561.04)			$ 2,556.63
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES													$ -
CORRECCION DE ERRORES													$ -
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 8,606.20	$ -	$ 8,606.20
Aumento (disminución) de capital social													$ -
Aportes para futuras capitalizaciones													$ -
Prima por emisión primaria de acciones													$ -
Dividendos													$ -
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales													$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Activ. Fin. Disponib. VTA													$ -
Realización de la Reserva por Valuación de PPE													$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles													$ -
Otros -													$ -
Otros cambios (detallar)													$ -
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)											$ 8,606.20		$ 8,606.20

[illegible]
GERENTE GENERAL
Y REPRESENTANTE LEGAL
de RADISIS S.A.
CC: [illegible]

Ing. Nicolas [illegible]
CONTADOR GENERAL
RUC: [illegible]

RADISIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2015

(1) Empresa reportante y operaciones

RADISIS S.A., (subsidiaria mayormente poseída por Florimex Canadá Inc.), 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 utilidad por US$ 8,606.20.

(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

(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.

(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.

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 2015 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	
	2015	2014
US$	29,438.36	13,369.33

(5) Deudores Comercialesy Otras Cuentas por Cobrar

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

	Nota		31 de diciembre del 2015	2014
Deudores comerciales:				
Terceros		US$	26,439.37	22,988.45
Partes relacionadas				
			26,439.37	22,988.45
Otras cuentas por cobrar:				
Accionistas			540.00	540.00
Anticipos Entregados				
Anticipo Proveedores			200.00	200.00
Seguros prepagados			63.29	389.49
Crédito tributario				
IVA crédito tributario				
Retenciones en la fuente				
Total partidas por cobrar		US$	27,242.66	24,117.94

(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:

	Nota		31 de diciembre del 2015	2014
Acreedores comerciales:				
Partes relacionadas		US$	10970.87	8832.92
Proveedores Locales			2,061	1,015
			13,031.44	9,847.95
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:				
SRI:				
Impuesto a la renta			3,497	2,427
Retenciones y otros impuestos por pagar			261.32	323.54
IESS por pagar			2,248.36	2,068.24
Sueldos y beneficios sociales			29,516.75	21,469.78
		US$	48,554.52	36,136.96

(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 22% de la base imponible:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2015	2014
Impuesto a la renta corriente	US$	4,327.13	3,134.49

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:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta		15,215.68	9,401.43
Pérdida antes de impuesto a la renta	US$		
Mas (menos):			
Gastos no deducibles		6,735.42	6,256.44
(-) 15% Participación laboral		(2,282.35)	(1,410.21)
Utilidad gravable		19,668.75	14,247.66
Tasa corporativa de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la Renta	US$	4,327.13	3,134.49
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		830.48	707.04

Los gastos no deducibles incluyen los siguientes rubros:

	USD
Provisión para jubilación patronal	3,127.47
Otros gastos	3,607.95
Gastos menores	
Total	**6,735.42**

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 2013 al 2015 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias

Precios de Transferencia

La Compañía durante el año 2015 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:

		31 de diciembre del	
		2015	2014
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		13,136.03	13,563.37
Beneficios sociales		10,089.55	5,575.96
Desahucio		1,092.17	
Jubilación patronal		3,128.47	3,778.57
		27,446	22,918
Pasivos corrientes		23,225.58	19,139.33
Pasivos no corrientes		4,220.64	3,778.57
	US$	27,446	22,918

Jubilación Patronal

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

		2015	2014
Saldo al inicio del año	US$		
Costo laboral por servicios actuales		1,274.86	2,020.56
Costo financiero		865.58	544.40
(Ganancia) pérdida actuarial		988.03	1,213.61
Costo/gasto del periodo		3,128.47	3,778.57
Saldo al final del año	US$	3,128.47	3,778.57

La Compañía ha registrado en el ejercicio 2015 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 2015.

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 cincos 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.

(9) Patrimonio

Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2015 el capital social autorizado consiste de 800 acciones suscritas y 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.

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) 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:

	2015	2014	2013
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos	64,140.01	66,179.18	63,690.94
Decimo Tercer Sueldo	5,345.06	2,998.87	5,382.66
Decimo Cuarto Sueldo	1,062.00	820.78	986.55
Aporte Patronal	7,792.80	8,046.09	7,847.91
Fondo de Reserva	5,343.23	5,517.28	5,382.65
Utilidades Trabajadores	2,282.35	1,410.21	
Servicio Terceros			
Capacitación			
Bonos Administrativos			
Seguros de Personal			
Vacaciones	3,682.49	1,756.31	2,328.77
Desahucio	1,092.17		
Jubilación Patronal	3,128.47	3,778.57	1,593.73
GASTOS DE COMERCIALIZACION			
Comisiones Vendedores			
Gastos de Viaje			
Atención Clientes			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Honorarios Profesionales	1,276.80	608.40	1,179.77
Varios	31,108.57	28,331.34	24,418.27
GASTOS FINANCIEROS	2,365.92	1,489.71	2,265.58
GASTOS NO DEDUCIBLES	3,606.95	2,477.87	2,020.82
TOTAL GASTOS	**132,226.82**	**123,414.61**	**117,097.65**

Nicolas Cabanilla B.

Ing. Nicolas Cabanilla B.
CONTADOR GENERAL
RUC 1714006622001