

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

Totaldent Cía. Ltda fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 18 de marzo del 2011; según resolución No. 898, tomo 142. La Compañía comenzó sus operaciones en la misma fecha

La empresa tiene como actividad económica la consulta y tratamiento por odontólogos, ya sean generales o especialistas, en clínicas de pacientes externos

2. Bases de elaboración

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, y están presentados en la unidad monetaria (dólares) de Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se detallan a continuación.

2.1 Políticas Contables

Bases de preparación de los estados financieros

Totaldent Cía. Ltda, ha preparado los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, y con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, hasta el 31 de Diciembre del 2015.

Estados Financieros

Un juego completo de Estados Financieros los constituyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de resultados Integral y Estado de Flujo de Efectivo terminados al 31 de diciembre del 2015.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y/o servicios se reconoce cuando se entregan los servicios y fueron aceptados por el cliente. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta y que son cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS***Impuesto Corriente***

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos y gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria.

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación financiera.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para

determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida en los resultados.

Al 31 de diciembre del 2015 se termina con un saldo de USD 10.468,50 como cartera a ser recuperada.

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la gerencia haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad.

La aplicación de las Normas Internacionales de información financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte.

3. Conformación de Capital

El capital social de la compañía está conformada por:

Cuadro No. 1

SOCIOS -ACCIONISTAS	CAPITAL INICIAL	%	NUMERO DE PARTICIPACIONES	%
Ulloa Santiago Marcel Oswaldo	2,250.00	45%	225	45%
Román Sánchez Carlos Alberto	1,850.00	37%	185	37%
Méndez Arango Esther María	650.00	13%	65	13%
Rodríguez Parraga Benhur	250.00	5%	25	5%
SUMAN	5,000.00	100%	500	100%

4. Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La información contenida en estados financieros es responsabilidad de la administración de Totaldent Cía. Ltda. La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el uso de estimaciones y supuestos los cuales se han realizado en función de la información disponible a la fecha de presentación y emisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, sin embargo, cabe anotar que

estas estimaciones son vulnerables a posibles acontecimientos futuros, que obligarán a una revisión y posible modificación.

5. Restricción al pago de dividendos

La distribución de dividendos no se realizará en este año, de acuerdo a lo resuelto por la Junta de Accionistas.

6. Ingreso de actividades ordinarias

La compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo período, esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados en tarifas vigentes en el correspondiente período en que se ha presentado el servicio.

En el ejercicio económico 2015 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

Cuadro No. 2

	AÑOS		
	2015	2014	VARIACION
VENTAS			
Ventas	109,825.59	133,184.51	23,358.92
	109,825.59	133,184.51	23,358.92

7. Impuestos a las ganancias

Cuadro No. 3

	Utilidad Contable Operativa	1,000.00
(-)	15% Utilidad para Trabajadores	150.00
(=)	Utilidad antes de impuestos	850.00
(+)	Gastos no deducibles	5,329.74
(=)	Utilidad Gravable	6,179.74
(-)	22% Impuesto a la Renta Causado	1,359.54
(+)	Resultados Acumulados	1,509.54
(=)	Utilidad a Distribuir	1,000.00

El impuesto a la Renta del ejercicio económico 2015 es de USD 1.359,54

	Utilidad Contable Operativa	1,000.00
(-)	15% Utilidad para Trabajadores	150.00
(=)	Utilidad antes de impuestos	850.00
(+)	Gastos no deducibles	5,329.74
(=)	Utilidad Gravable	6,179.74
(-)	22% Impuesto a la Renta Causado	1,359.54
(+)	Resultados Acumulados	1,509.54
(=)	Utilidad a Distribuir	1,000.00

Suiza N° 33-90 entre República del Salvador y
Eloy Alfaro Edif. Mansión Suiza PB.
Telf: 2241277 PBX: 5115001
Cel: 0983359771

Anticipo calculado

A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La empresa no generó Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2016 ya que sus retenciones en la Renta superan al valor determinado como anticipo.

Detalle	Según Cia.		Valor Calculado
	Valor Rubros	%	
Activos Totales	68,373.58	0.4%	273.49
Patrimonio Total		0.2%	-
Costos y Gastos deducibles	103,645.85	0.2%	207.29
Ingresos gravados (f)	109,825.59	0.4%	439.30
Anticipo calculado (g)			920.09
CUADRO No. 8			
Exoneraciones establecidas mediante Decretos o Leyes Especiales (h)			-
Anticipo determinado con cargo al ejercicio fiscal 2016			920.09
Retenciones en la Fuente que le han efectuado en el 2015			1,322.78
Anticipo Calculado a Pagar en julio y septiembre de 2016			-

8. Beneficios al personal

La empresa tiene la obligación de provisionar el gasto por concepto de beneficios de orden social los cuales son cancelados a los trabajadores de conformidad a la Legislación Laboral vigente. Se registra mensualmente las provisiones sobre décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y se cancela mensualmente el fondo de reserva al personal que ha cumplido más de un año de servicio.

9. Patrimonio

La cuenta de Patrimonio está estructurada básicamente por el Capital Suscrito y pagado conforme lo establece la escritura pública por un valor de USD 5000.00. La reserva legal se mantiene en USD 72,63 conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías y estatutos de la empresa.

10. Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo la empresa ha definido las siguientes consideraciones:

- **Actividades de operación:** Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas.
- **Actividades de inversión:** Representan los desembolsos para recursos que se utilizarán para generar ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera cumplen las condiciones para su clasificación como actividades de inversión.

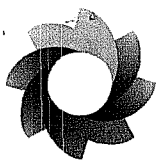
Por concepto de activos fijos al 31 de Diciembre del 2015 se tiene un valor de USD 86.462,81 con una depreciación acumulada de USD 32.621,44 dando un saldo neto de USD 53.841,37

- **Actividades de financiamiento:** Corresponden a las actividades relacionadas para cubrir las necesidades de efectivo y cumplir compromisos con los suministradores de capital a la entidad.

11. Administración y alta dirección

Los miembros de la administración y demás personas que asume la gestión de Totaldent Cía. Ltda, incluyendo la Gerencia General no ha participado al 31 de diciembre del 2015 de transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

Totaldent Cia. Ltda, es administrada por un Directorio que permanece por un período de 5 años con posibilidad de ser reelegidos.



12. Contingencias:

www.totaldent.com.ec

La aplicación de las normas contables de carácter global que la información a más de cumplir los principios de alta calidad, sea comprensibles y comparables con los estados financieros y ayuden a los usuarios a tomar decisiones económicas.

Totaldent Cia. Ltda, ha preparado los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y según requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las cifras presentadas en los estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.

13. Declaración de Responsabilidad:

En sesión de Directorio celebrada 18 de marzo del 2016, el directorio de Totaldent Cía. Ltda. Declara su responsabilidad respecto a la veracidad de la información emitida en el presente informe, las notas respectivas, análisis razonado, y hechos relevantes, referido a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015.

14. Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos, los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultado económicos del período.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumplen con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta Totaldent Cia. Ltda, tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales. No existen clientes que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a través de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

Gestión de capital

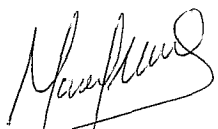
La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

ANALISIS FINANCIERO

1	Índice de Liquidez		PERIODO 2015		PERIODO 2014	
	Razón Corriente	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>21,907.66</u> 15,517.30	= 1.41	<u>16,143.16</u> 11,189.89	= 1.44
2	Razones de Apalancamiento	<u>Total Pasivo</u> Total Activo	<u>153,068.42</u> 75,749.03	= 2.02	<u>148,741.01</u> 71,627.69	= 2.08
3	Índice de Solidez	<u>Total Activo</u> Total Pasivo	<u>75,749.03</u> 153,068.42	= 0.49	<u>71,627.69</u> 148,741.01	= 0.48

1. **Índice de Liquidez.-** Mientras más alta sea esta razón mayor es la solvencia de la empresa. Esta razón indica que por cada dólar de deuda corriente o a corto plazo que la empresa contrajo, tuvo en el 2014 \$1,44 para cubrirlo, y en el 2015 \$1.41, por lo tanto la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones ha disminuido en \$0.03 en relación a la anterior.
2. **Razones de Apalancamiento.-** Ésta razón nos indica que por cada dólar de activo de la empresa en el 2014 se financió con \$2.08 y en el 2015 con \$2.02 de deuda. El nivel de endeudamiento de la empresa bajó para el 2015 por lo tanto el riesgo de solvencia disminuyó.
3. **Índice de Solidez.-** Esta razón indica que la empresa dispone de 0.49% en activos para cubrir cada dólar de deuda para el año 2015, en comparación del 2014 que arrojó un índice del 0.48%, por lo tanto la solvencia de esta empresa es baja



Dr. Marcel Ulloa Santiago
GERENTE GENERAL



Orbe Terán María Elena
CONTADORA

Registro Nacional 35609