

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

VIALDENTAL GENERAL SERVICES CIA.LTDA.

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACION GENERAL

VIALDENTAL GENERAL SERVICES CIA. LTDA. Es una empresa orientada a la importación, distribución y comercialización de instrumental, insumos y equipos odontológicos a nivel nacional ofreciendo productos de calidad, con un servicio diferenciado.

La empresa está ubicada en Quito en la calle Av. Perez Guerrero Oe3-74 y Av. América. Los Accionistas de la empresa están conformados de la siguiente manera:

70% Dr. Gandi Vizcaíno Erazo,
10% Sr. Patricio Vizcaíno Terán,
10% Sr. Paul Vizcaíno Terán
10% Sr. David Vizcaíno Terán.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes a 31 de diciembre de 2016.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por La empresa, Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de La empresa.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, considerando que La empresa ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2014, de manera anticipada.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por La empresa en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) **Efectivo y equivalentes de efectivo-**

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor, incluye dinero en efectivo, depósitos en instituciones financieras e inversiones a corto plazo (no mayor a 90 días desde su fecha de adquisición).

b) **Instrumentos financieros-**

Activos financieros Reconocimiento y medición Inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La empresa determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que La empresa se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de La empresa incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales e inversiones a valor razonable.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La empresa tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo y deudores comerciales, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando La empresa tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, La empresa mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La empresa no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2016.

Inversiones a valor razonable con cambio en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por La empresa que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La empresa tiene en esta categoría las inversiones a valor razonable al 31 de diciembre de 2016.

Disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta incluyen instrumentos de pasivo y patrimonio. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta son aquellos que no son clasificados como para negociar ni designados como a valor razonable con cambio en resultados. Las inversiones en títulos de deuda son aquellos cuya intención es mantenerlos por un periodo indefinido de tiempo y que podría ser vendido en respuesta a las necesidades de liquidez frente a cambios en las condiciones de mercado.

Después del reconocimiento inicial, las inversiones disponibles para la venta son medidas al valor razonable con pérdidas y ganancias no realizadas reconocidas como otros resultados integrales en una reserva de disponibles para la venta hasta el momento de su baja, momento en el cual las ganancias o pérdidas acumuladas son registradas en otros ingresos operativos, o se determina su deterioro, momento en el cual las pérdidas acumuladas son reclasificadas como costos financieros y retirados de la reserva de disponibles para la venta.

La empresa no tiene inversiones en esta categoría al 31 de diciembre de 2016.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando La empresa haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de La empresa sobre el activo. En ese caso, La empresa también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que La empresa ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que La empresa sería requerida a devolver.

Deterioro del valor de los activos financieros

La empresa evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de La empresa que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios, atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, La empresa primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si La empresa determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, considerando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros con el propósito de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o se transfirieron a La empresa. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Deterioro de activos financieros disponibles para la venta

Para los activos financieros disponibles para la venta, al cierre de cada período sobre el que se informa, La empresa evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que una inversión o grupo de inversiones se encuentran deteriorados en su valor. Para las inversiones en títulos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta, la evidencia objetiva debe incluir un descenso significativo o prolongado del valor razonable de la inversión por debajo de su costo. El concepto de "significativo" se deberá evaluar respecto del costo original de la inversión y el concepto de "prolongado" se deberá evaluar respecto del período en el que el valor razonable haya estado por debajo del costo original. Cuando exista evidencia de un deterioro del valor, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida previamente en el estado de resultados, se elimina del otro resultado integral y se reconoce en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro del valor de las inversiones en títulos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta no se revierten a través de los resultados. Los aumentos en el valor razonable después de haberse reconocido un deterioro, se reconocen directamente en el otro resultado integral.

Para las inversiones en títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el deterioro del valor se evalúa sobre la base de los mismos criterios que para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado. Sin embargo, el importe registrado por deterioro es la pérdida acumulada medida como la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de esa inversión reconocida anteriormente en el estado de resultados.

Los intereses ganados futuros se siguen devengando sobre la base del importe en libros reducido del activo, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro. Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el valor razonable de un título de deuda aumenta, y el aumento se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después de haberse reconocido la pérdida por deterioro en el estado de resultados, la pérdida por deterioro se revierte a través del estado de resultados integrales.

Pasivos financieros Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable. En el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción son parte del costo de los pasivos.

Los pasivos financieros de La empresa corresponden a acreedores comerciales.

Los pasivos financieros se reconocen cuando La empresa es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que La empresa tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la empresa, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se definen en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

La empresa no mantiene pasivos en esta categoría.

Préstamos y cuentas por pagar

La empresa mantiene en esta categoría las cuentas por pagar por acreedores comerciales y otros pasivos corrientes. Después del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es remplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La empresa mide ciertos instrumentos financieros como las inversiones clasificadas en su registro inicial como inversiones a valor razonable y ciertos activos no financieros, tales como los terrenos y edificios clasificados como propiedad, mobiliario y equipo y las propiedades de inversión, por su valor razonable a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar

- En el mercado principal del activo o pasivo; o

- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para La empresa. El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La empresa utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:

- Nivel 1: precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1, pero son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.
- Nivel 3: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, La empresa determina si han ocurrido transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable, a través de la reevaluación de su categorización, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

La empresa determina las políticas y procedimientos a seguir, tanto para las mediciones recurrentes del valor razonable de los terrenos y edificios clasificados como propiedad, mobiliario y equipo, así como de las propiedades de inversión.

Valuadores externos participan en la valuación de los activos significativos, tales como las propiedades.

La participación de valuadores externos es decidida cada tres años por la administración. Los criterios de selección de los valuadores incluyen atributos como el conocimiento del mercado, la reputación, la independencia y si se reúnen los estándares profesionales.

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se analizan los cambios en los valores razonables de los activos y pasivos que deben medirse o determinarse de manera recurrente y no recurrente según las políticas contables de La empresa.

Para propósitos de revelación de los valores razonables, La empresa ha determinado clases de activos y pasivos en base a la naturaleza, las características y los riesgos inherentes de cada activo y pasivo y el nivel de jerarquía de valor razonable según se explicó anteriormente.

c) Entidades de propósito especial*

Son entidades de propósito especial los fidecomisos constituidos, entidades con las que La empresa realiza sus inversiones financieras y sobre las cuales mantiene control y obtiene todos los beneficios de los activos que posee. En los estados financieros de La empresa se incorporan los activos y pasivos de estas entidades, y que corresponden a efectivo y equivalentes de efectivo y a inversiones a valor razonable; así como los rendimientos generados con estos activos. Véase Nota 32.

d) Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos en los que La empresa no transfiere sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se suman al importe en libros del activo arrendado y se reconocen a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por arrendamiento. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el período en el que se consideran ganados.

e) Inventarios-

Los inventarios se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y condición actual, forman parte del costo. Los inventarios de La empresa se contabilizan según el método promedio. El inventario en proceso acumula todos los costos incurridos, directamente atribuibles con la publicación de libros por parte de la empresa, los mismos que no se encuentran terminados a la fecha del reporte. La estimación del inventario obsoleto se realiza en función de la rotación de los inventarios.

f) Activos intangibles-

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

g) Propiedad, mobiliario y equipo-

El mobiliario y el equipo se encuentran valorado al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción o instalación a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo de adquisición incluye el costo del activo y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos calificados, se capitalizan. Los activos calificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del año en que se incurren.

Los terrenos y edificios se registran a su valor razonable neto de depreciación acumulada sobre los edificios; y las pérdidas por deterioro del valor reconocidas a la fecha de la revaluación. Las revaluaciones se efectúan con la frecuencia suficiente para asegurarse que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros.

Todo incremento por revaluación se reconoce en el otro resultado integral y se acumula en la reseña por revaluación de activos en el patrimonio, salvo, en la medida en que dicho incremento revierta una disminución de revaluaciones del mismo activo reconocida previamente en los resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en los resultados. Una disminución por revaluación se reconoce en los resultados, salvo en la medida en que dicha disminución compense un incremento de revaluación del mismo activo reconocido previamente en la reserva por revaluación de activos.

Actualmente, se registra una desafectación de la reserva por revaluación de activos a los resultados acumulados, por la diferencia entre la depreciación basada en el importe en libros revaluado del activo y la depreciación basada en el costo original del mismo. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación se elimina contra el importe bruto en libros del activo y ese importe neto se incorpora como el importe revaluado del activo. Al momento de la venta del activo revaluado, cualquier reserva por revaluación relacionada con ese activo específico se transfiere a los resultados acumulados.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por tanto no son objeto de depreciación.

Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	AÑOS
EDIFICIOS	20
MAQUINARIA Y EQUIPO	10
MOBILIARIO	10
EQUIPO DE COMPUTACION	3
VEHICULOS	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

h) Propiedades de inversión-

Las propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo de adquisición, incluido los costos de transacción. Con posteridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por su valor razonable, el que refleja las condiciones del mercado a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en los valores razonables de las propiedades de inversión se incluyen en los resultados en el periodo en el que ocurren, netas del correspondiente efecto impositivo. Los valores razonables se determinan anualmente por un valuador extremo independiente reconocido, mediante la aplicación del modelo de valoración recomendado por el Comité de Normas Internacionales de Valuación.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el período en el que el activo es dado de baja.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando exista un cambio en el uso de activo. Para una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad, mobiliario y equipo, el costo atribuido tomando en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad, mobiliario y equipo se transfiera a una propiedad de inversión, La empresa contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política establecida para propiedades, mobiliario y equipo.

i) Deterioro de activos de larga duración-

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, La empresa evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, La empresa estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado. En el caso de activos registrados al valor razonable las pérdidas por deterioro se registran como una disminución del valor del re avalúo en la media en que este valor exista.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, La empresa efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida

por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en años anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales. En el caso de los activos registrados al valor razonable la reversión se registra como un incremento en el valor revaluado.

j) Otros activos-

La empresa no tiene otros activos.

k) Costos financieros-

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requiere un período sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitaliza como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gastos en el período en que se incurren. Los costos financieros corresponden a intereses y otros costos en los que incurre la entidad, relacionados con los préstamos obtenidos.

l) Pasivos contingentes-

Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por la administración de La empresa en la cual se determina su probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.

m) Obligaciones por beneficios a empleados-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período, en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Largo plazo:

La empresa mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito actuarial independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios empleados, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados del año.

n) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente y diferido

La empresa, al ser una organización privado, sus ingresos se gravan conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno y a la Ley Orgánica de Educación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias no son sujetos al impuesto al valor agregado. El importe del impuesto al valor agregado sobre las compras que se espera recuperar de la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar en el estado de situación financiera. La empresa solicita la devolución de dichos importes conforme lo establece la legislación tributaria vigente en Ecuador y realiza un análisis de deterioro de dicha cuenta por cobrar de manera anual.

o) Reconocimiento de ingresos-

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

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de bienes.-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos por ventas, son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Venta de servicios-

Los ingresos por prestación de servicios se consideran cuando se cumple lo siguiente:

- a)** El valor de los ingresos puede valorarse con fiabilidad;
- b)** Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia La empresa;
- c)** El grado de avance de la transacción al final del período puede ser medido con fiabilidad; y
- d)** Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Si los costos futuros para completar el servicio no se pueden medir de manera fiable, los ingresos pueden ser reconocidos sólo en la medida en que los gastos reconocidos sean recuperables (es decir los ingresos se reconocen en un margen nulo o negativo), siempre que dichos gastos incurridos hasta la fecha se puede medir con fiabilidad.

Las estimaciones fiables pueden ser hechas por La empresa en base a los términos del contrato-convenio firmado con los clientes:

- Los derechos exigibles a cada parte con respecto al servicio a prestar y recibir;
- La contrapartida del intercambio, y

- La forma y plazos de liquidación

La empresa revisa y, cuando es necesario, corrige las estimaciones de los ingresos cuando el servicio es realizado. La necesidad de estas revisiones no indica, necesariamente, que el resultado de la transacción no puede estimarse de forma fiable.

p) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la empresa requiere que la administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones v suposiciones-

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación: La empresa ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de La empresa. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la administración de La empresa, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

- **Vida útil de propiedad, mobiliario y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se disminuya.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La empresa evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

en el caso de los activos medidos al costo histórico y a los resultados integrales en el caso de activos medidos al valor razonable.

- **Obligaciones por beneficios a empleados:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno. El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones v contingencias-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones y contingencias, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA EMITIDAS

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Entidad no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Entidad a partir de las fechas indicadas a continuación:

Aplicación obligatoria para ejercicios

Norma	Tema	iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedad, planta y equipo	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero 2016

NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 9	Publicación de La norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero 2018

La Administración de la Entidad basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los fondos disponibles de caja y cuentas corrientes, son aquellos que están debidamente segregados y son de disponibilidad inmediata, sin que pese sobre ellos gravamen o restricción alguna. El monto al cierre en este 2016 ascendía a US\$ 104.936,92

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
1.1.1.01.001.0001	CAJA GENERAL	11.155,84	12.261,63
1.1.1.01.001.0002	CAJA CHICA QUITO	500,00	500,00
1.1.1.01.001.0003	CAJA CHICA CUENCA	300,00	300,00
1.1.1.01.001.0004	CAJA CHICA GUAYAQUIL	300,00	300,00
1.1.1.01.001.0011	CAJA CHICA AMBATO	300,00	
1.1.2.02.001.0009	DEPOSITOS EN TRANSITO	2.947,64	

1.1.1.02.001.0002	BCO. PICHINCHA 3272485104 AHORRO PROGRAMADO	49.348,93	99.853,91
1.1.1.02.001.0003	PICHINCHA BANCO INTERNACIONAL	2.200,00	
1.1.1.02.001.0004	652452 BANCO DEL PICHINCHA	20.496,95	27.674,54
1.1.2.02.001.0015	CUENCA 2100040427 BANCO DEL PICHINCHA GYE	11.786,02	5.484,82
1.1.2.02.001.0016	2100040426 PROVISION DE CUENTAS	5.601,54	17.602,10
1.1.1.03.001.0001	INCOBRABLES	-5.718,16	-5.718,16
		99.218,76	158.258.84

7. CUENTAS POR COBRAR Y GARANTIAS

Este valor está conformado de cuentas por cobrar a clientes el monto es de US\$ 289.299,93 con una provisión de cuentas incobrables de US\$5.718,16

CODIGO	NOMBRE	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.2.01.001.0001	CLIENTES NACIONALES	145.442,52	201.847,47
1.1.2.01.001.0002	DENTALMARKET S.A.	429,04	713,92
1.1.2.01.001.0003	DEPOSITO DENTAL ACOSTA	21,41	150,96
1.1.2.01.001.0004	DENTAL CERDA A. CIA. LTDA.	47,80	21,78
1.1.2.01.001.0005	SANCHEZ ALVARADO DAICY EDITH	1.774,95	3.673,20
1.1.2.01.001.0007	DENTAL PEREZ AVILES CIA. LTDA.	308,68	117,97
1.1.2.01.001.0008	ARBOLEDA CASTILLO SUSANA BEATRIZ		988,49
1.1.2.01.001.0009	SANCHEZ ALTAMIRANO LIZ CATHERINE	12,51	12,51
1.1.2.01.001.0011	DEPOSITO DENTAL NEO TEC	21,97	21,97
1.1.2.01.001.0013	CARLOS CALUÑA	79,30	79,3
1.1.2.01.001.0014	CAMPOVERDE CARLOS	246,28	246,28
1.1.2.01.001.0019	BONILLA ZURITA HECTOR GERMAN	2,73	2,73
1.1.2.01.001.0020	ANDRADE EDUARDO	1.197,17	6,93
1.1.2.01.001.0021	ANDRADE ALBERTO	3,79	3,79
1.1.2.01.001.0023	ANDRADE TOALA NANCY MARLENE	611,38	9,63
1.1.2.01.001.0024	ALTAMIRANO EDUARDO	1.035,85	1.035,85
1.1.2.01.001.0026	AVILA SONIA	606,85	606,85
1.1.2.01.001.0031	MOYA JORGE	0,01	347,95
1.1.2.01.001.0033	VILLARREAL RIERA LUCIA MARICELA	542,95	652,77
1.1.2.01.001.0035	RICAUARTE PEREZ JUAN CARLOS	313,35	438,54
1.1.2.01.001.0036	SALAZAR HILDA	2.409,66	849,53
1.1.2.01.001.0037	SANCHEZ PAZMIÑO MARIA EUGENIA	2,53	
1.1.2.01.001.0038	SUAREZ MUÑOZ EULALIA	1.168,55	16,07
1.1.2.01.001.0039	VALDIVIESO INES	473,12	797,13

1.1.2.01.001.0040	VACA SAGAL EMMA PAULINA	1,90	1,55
1.1.2.01.001.0041	VELASCO MURGUEITIO BYRON FERNANDO	2,86	2,86
1.1.2.01.001.0043	VILLAVICENCIO MAURICIO	420,77	44,99
1.1.2.01.001.0044	RIVAS CARRION JOHN PATRICIO	2.142,59	1.887,23
1.1.2.01.001.0046	ARGUDO CEVALLOS BORIS FABIAN	103,51	103,51
1.1.2.01.001.0048	RECORDENTAL Y QUIMEDIC CITYMEDICAL IMPORTACIÓN DE PRODUCTOS	1.813,84	2.016,83
1.1.2.01.001.0050	MEDICOS C.A.	88.479,88	9.457,99
1.1.2.01.001.0054	ACURIO OCAMPO CARLOS CESAR	1.881,34	1.881,34
1.1.2.01.001.0058	AGUIRRE MAYORGA JEANETH PAULINA	456,01	6,01
1.1.2.01.001.0059	MORALES CARDENAS MYRIAM GRACIELA CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR VIDA	19,31	19,31
1.1.2.01.001.0063	SANA S.A PRODUCCION DENTAL ECUATORIANA	1.581,80	1.601,98
1.1.2.01.001.0068	PRODENTEC CIA. LTDA. POLICLINICO DENTAL ORDOÑEZ POLIDENTAL	96,55	282,98
1.1.2.01.001.0069	CIA. LTDA.	120,54	49,34
1.1.2.01.001.0080	GOYES BURBANO WILSON LIBARDO	611,22	
1.1.2.01.001.0081	PRODONTOMED	11.449,61	11.449,61
1.1.2.02.001.0001	DINERS CLUB	570,20	230,4
1.1.2.02.001.0002	VISA PACIFICARD	791,70	582,93
1.1.2.02.001.0003	MASTERCARD PACIFICARD	1.176,67	380,51
1.1.2.02.001.0004	VISA BANCO DEL PICHINCHA	1.969,68	
1.1.2.02.001.0007	AMERICAN EXPRESS	147,73	
1.1.2.02.001.0010	MASTERCARD BG	304,24	304,24
1.1.2.02.001.0011	VISA BG	982,26	183,01
1.1.2.02.002.0001	ANTICIPO PROVEEDORES	23.018,70	7.065,34
1.1.2.02.002.0002	ANTICIPOS POR LIQUIDAR	2.327,08	1.244,39
1.1.2.02.002.0004	REVOCATORIA POR LIQUIDAR		37,16
		289.799,93	244.317,27

CODIGO	NOMBRE	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.5.01.001	ANTICIPO EMPLEADOS		
1.1.5.01.001.0002	PRESTAMO EMPLEADOS	1.080,56	135
		1.080,56	135,00
		2016	2015
1.1.2.02.003	CUENTAS POR COBRASR SOCIOS		
1.1.2.02.003.0002	C X C. DR. GANDI VIZCAINO		14000
1.1.2.02.003.0003	C X C SR. PATRICIO VIZCAINO		2000
1.1.2.02.003.0004	C X C SR. PAUL VIZCAINO		2000
1.1.2.02.003.0005	C X C SR. DAVID VIZCAINO		2000
		0,00	20.000,00

	2016	2015
1.1.2.02.004.0013 IMPORTACION KERR	3.159,07	
1.1.2.02.004.0039 IMPORTACION FAVA	1.761,15	
IMPORTACION SHENZHEN		
1.1.2.02.004.0053 BELLDENTAL	477,84	
	5.398,06	0,00

8. Inventario de Mercaderías

El inventario de Mercadería en Almacén de productos terminados tiene un valor de US \$ 595.928,46 disponible para la venta.

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
1.1.3.01.001.0001	INVENTARIO DE MERCADERIAS	595.928,46	323526,28
		595.928,46	323.526,28

9. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde a Retenciones a la Fuente del Ejercicio Fiscal por un valor de USD\$ 13.485,93 Crédito Tributario de impuesto a la Renta de USD\$ 40.385,03 de ejercicios anteriores; Crédito Tributario de IVA USD\$ 5.714,43

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
1.1.4.01.001.0001	IMPUESTO A LA RENTA CIA. RETENCION EN LA FUENTE DE	18.283,18	18.283,18
1.1.4.01.001.0002	CLIENTES RETENCIONES FUENTE AÑOS	0,00	3.276,52
1.1.4.01.001.0003	ANTERIORES IMPUESTO A LA RENTA AÑOS	0.00	1.081,29
1.1.4.01.001.0004	ANTERIORES ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	10.294,19	10.294,19
1.1.4.01.001.0005	2012 CREDITO TRIBUTARIO DE IMP. A LA	2.120,07	2.120,07
1.1.4.01.001.0006	RENTA	0,00	7.842,21
1.1.4.01.004.0001	CREDITO TRIBUTARIO IVA	5.714,43	0.00
		36.411,87	42.897,46

10. Propiedad planta y equipo

Los activos fijos de propiedad de la compañía que corresponden a Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo de Computación y Software; Vehículos han sido registrados al valor de compra. Aquí únicamente se manifiesta el neto, es decir el valor Bruto, menos la Depreciación.

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
1.2.1.01.001	EQUIPOS DE COMPUTACION DEP.ACUM.EQUIPOS	2.540,76	2540,76
1.2.1.01.099	COMPUTACION	-2.540,76	-2.540,76
1.2.1.02.001	MUEBLES Y ENSERES	4.029,17	4029,17
1.2.1.02.099	DEP.ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-3.020,32	-3.020,32
1.2.1.03.001	VEHICULOS	122.035,71	93750
1.2.1.03.099	DEP.ACUM.VEHICULOS	-84.170,91	-61.874,80
		38.873,65	32.884,05

Depreciaciones

La Ley determina que esta se calcula en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que fluctúa entre cinco y veinte años, de acuerdo con el siguiente detalle:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%

11. Activos No Corrientes

Los activos a largo plazo ascienden a US\$ 25.000,00 garantía de arriendos.

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
1.3.1.01.099	GARANTIA DE ARRIENDO	25.000,00	15.500,00
		25.000,00	15.500,00

12. Obligaciones con Instituciones Financieras

La empresa tiene préstamos con instituciones bancarias por un monto de USD\$ 202.056,34

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
2.1.1.01.001.0001	PRESTAMO BANCO PICHINCHA	202.056,34	93.746,52
		202.056,34	93.746,52

13. Cuentas y Documentos por pagar

La compañía tiene obligaciones por US\$ 169.012,53 para con varios proveedores nacionales, y USD\$ 227.968,04 para proveedores del exterior

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015

2.1.1.03.001.0001	PROVEEDORES NACIONALES PROVEEDORES	169.012,53	181.379,25
2.1.1.03.001.0002	INTERNACIONALES	280.091,52	143.622,41
2.1.1.03.001.0003	PROVEE. IMPORTACIONES RETENCIONES PAGADAS X	- 52.123,48	
2.1.1.05.001.0007	ANTICIPADO	29,92	
		397.010,49	325.001,66

14. Otras Obligaciones Corrientes

Corresponden a obligaciones con la Administración por IVA y retenciones por pagar por el monto de US\$ 23.085,49

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION		
2.1.1.06.001.0003	TRIBUTARIA	4.967,91	3.072,82
2.1.1.06.001.0005	SRI POR PAGAR IVA	18.730,50	18.730,50
		23.698,41	21.803,32

15. Porción Corriente de Provisiones

Corresponden a las provisiones de aporte patronal, décima tercero y cuarto remuneración, fondos de reserva y sueldo por pagar.

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
2.1.1.07.001.0001	CTA. X PAGAR APOORTE PATRONAL	2.321,75	2.511,21
2.1.1.07.001.0005	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS IEES	301,85	340,64
2.1.1.07.001.0006	F. RESERVA ACUMULADO X PAGAR	119,09	71,93
2.1.1.08.001.0001	SUELDOS POR PAGAR	470,09	3.314,08
2.1.1.08.001.0003	PROVISION DECIMO TERCERO	5.349,78	3.345,94
2.1.1.08.001.0004	PROVISION DECIMO CUARTO	3.854,13	2.782,66
2.1.1.08.001.0005	PROVISION VACACIONES	9.465,45	4.911,83
	PARTICIPACION EMPLEADOS	13.796,92	7.448,15
	IMP. RENTA POR PAGAR	142,83	
		35.821,89	17.278,29

16. Porción No Corriente de Provisiones

Estas obligaciones tienen las provisiones de jubilación patronal y desahucio ascienden a US\$ 10.230,00.

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
2.2.1.01.001.0001	PROV.DESAH/INDEM.	3.000,00	3.000,00
2.1.1.08.001.0006	JUBILACION POR PAGAR	7.230,00	7.230,00
		10.230,00	10.230,00

PATRIMONIO

17. Capital Suscrito y Asignado

El capital social según escritura es de US\$800,00 de los cuales se dividen en 4 partes para sus socios:

70% Dr. Gandi Vizcaíno Erazo,
10% Sr. Patricio Vizcaíno Terán,
10% Sr. Paul Vizcaíno Terán
10% Sr. David Vizcaíno Terán.

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
3.1.1.01.001.0001	CAPITAL SOCIAL ACC.	800,00	800.00
		800,00	800.00

18. Reserva Legal

Las reservas declaradas para el efecto son USD\$ 1.062,46.

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
3.2.1.01.001.0001	RESERVA LEGAL	1.062,46	1.062.46
		1.062,46	1.062,46

19. Aportes Futuras Capitalizaciones

El aporte de los socios para futuras capitalizaciones es de USD\$20.000,00

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
3.2.1.01.001.0002	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	20.000,00	20.000.00
		20.000,00	20.000,00

20. Ganancias Acumuladas

Las utilidades Acumuladas desde al año 2005, fecha de creación de la compañía.

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
3.3.1.01.001.0001	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	126.459,89	126.459,89
3.3.1.01.001.0002	RESULTADO DEL EJERCICIO 2012	82.802,51	82.802,51
3.3.1.01.001.0003	RESULTADO DEL EJERCICIO 2013	116.236,88	116.236,88

3.3.1.01.001.0004 RESULTADO DEL EJERCICIO 2015

20.666,23

346.165,51 325.499,28

21. Utilidad del Ejercicio

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
	RESULTADO DEL EJERCICIOS	54.866,19	22.097,37
		54.866,19	22.097,37

ESTADO DE RESULTADOS

22. Ventas

Durante el año 2016 la compañía vendió el monto de USD 2.226.180,25 correspondiente a venta de productos odontológicos.

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
4.1.1.01.001.0001	VENTAS 14%	2.525.687,69	3.655.454,01
4.1.1.01.001.0002	VENTAS 0%	78.093,38	104.314,10
4.1.1.03.001.0001	DESCUENTOSDEV. EN VENTAS	-377.600,82	-335.809,14
		2.226.180,25	3.423.958,97

23. Costo de Productos

Corresponde al costo que incurrió la compañía en las importaciones y compras locales anuales,

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
5.1.1.01.001.0001	COSTO DE PRODUCTOS	1.496.321,50	2.731.806,24
5.1.1.01.001.0002	DESCUENTO Y DEV. EN COMPRAS	100,00	395,29
		1.496.421,50	2.732.201,53

24. Gastos Administrativos

Corresponden a los Gastos incurridos por la empresa en el ejercicio económico

CODIGO	NOMBRE	AÑO	
		2016	2015
6.1.1.02.001.0001	SUELDO EMPLEADOS	121.771,66	102.647,80
6.1.1.02.001.0003	IESS APORTE PATRONAL	15.701,55	13.144,57
6.1.1.02.001.0004	SUELDOS NO DEDUCIBLES GERENCIA	53.172,59	54.000,00
6.1.1.02.001.0006	DECIMO TERCER SUELDO	10.860,76	9.134,09

6.1.1.02.001.0007	DECIMO CUARTO SUELDO	7.167,49	6.514,90
6.1.1.02.001.0008	VACACIONES	5.430,51	4.567,09
6.1.1.02.001.0009	FONDOS DE RESERVA	7.882,05	7.102,71
6.1.1.02.001.0015	ENCOMIENDAS Y ENVIOS	255,81	0,00
	BONIFICACION DESPIDO Y/O		
6.1.1.03.001.0002	RENUNCIA	594,75	0,00
6.1.1.03.001.0004	SUELDO HORAS EXTRAS	7.459,63	5.538,18
6.1.1.03.001.0008	GASTOS DE MOVILIZACION		590,00
6.1.2.02.001.0011	ALIMENTACION Y REFRIGERIO	5.728,45	7.055,37
6.1.2.02.001.0002	TRANSPORTE	0,00	8,00
6.1.2.02.001.0005	SALARIO DIGNO	0,00	119,70
6.1.2.02.001.0012	ROPA DE TRABAJO	3.810,43	1.024,07
6.1.2.03.001.0006	CAPACITACION PROFESIONAL	0,00	50,00
6.1.2.03.001.0008	GASTOS DE MOVILIZACION	136,18	117,00
	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y		
6.1.4.01.001.0001	REPARACION EQUIPOS	25.774,04	13.483,93
	MANTENIMIENTO Y REPARACION		
6.1.4.01.001.0002	VEHICULOS	12.458,87	999,98
	GASTOS MUEBLESENTERES Y		
6.1.4.01.001.0003	EQUIPOS	44.369,79	41.956,99
6.1.4.01.001.0004	MANTENIMIENTO EN GENERAL	3.986,66	0,00
6.1.4.01.001.0005	ASESORIA EN VENTAS	17.800,00	0,00
6.1.4.02.001.0001	SUMINISTROS Y MATERIALES	59.484,82	86.202,35
6.1.4.02.001.0002	TELEFONIA FIJA	2.406,76	3.935,39
6.1.4.02.001.0003	ENERGIA ELECTRICA	1.420,70	2.738,47
6.1.4.02.001.0004	AGUA	0,00	713,88
6.1.4.02.001.0005	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	1.492,08	2.513,62
6.1.4.02.001.0007	SEGUROS	18.686,62	21.557,84
6.1.4.02.001.0008	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	0,00	80,59
6.1.4.02.001.0009	TRANSPORTE DE EQUIPOS MEDICOS	16.630,12	63.443,90
6.1.4.02.001.0010	PATENTE Y 1.5 X MIL MUNICIPIO	5.758,88	6.505,37
6.1.4.02.001.0012	SERVICIOS PROFESIONALES	7.438,00	8.123,19
6.1.4.02.001.0013	GASTOS NOTARIALES	54,22	92,62
6.1.4.02.001.0015	CONTRIBUCIONES	0,00	6.775,23
6.1.4.02.001.0017	AFILIACIONES	3.422,53	8.166,79
6.1.4.02.001.0020	ALQUILER DE SERVICIOS	1.750,00	165,50
6.1.4.02.001.0021	ARRENDAMIENTO LOCAL	19.347,20	16.928,26
6.1.4.02.001.0022	INTERNET / TV CABLE	10.598,90	8.591,33
6.1.4.02.001.0024	ESTIBAJE	0,00	386,67
6.1.4.02.001.0025	SEGURIDAD Y MONITOREO	1.376,73	1.348,40
6.1.4.02.001.0026	TELEFONIA CELULAR	198,04	450,52
6.1.4.02.001.0027	MATERIALES DE ASEO Y LIMPIEZA	1.047,90	1.348,14
6.1.4.02.001.0028	FOTOCOPIAS / ANILLADOS	450,08	381,14
6.1.4.02.001.0029	SEGURIDAD OCUPACIONAL	0,00	90,00

6.1.4.02.001.0030	SERVICIO DE BODEGAJE	8.725,06	32.674,71
6.1.4.02.001.0032	ACTUALIZACIONES DE SOFTWARE	0,00	2.080,00
6.1.4.02.001.0035	HONORARIOS PROFESIONALES	1.098,40	0,00
6.1.4.02.001.0031	HOTEL HOSPEDAJE	2.237,66	734,30
6.1.4.02.001.0014	GASTOS DE GESTION	4.217,06	2.980,01
6.1.4.02.001.0033	TICKET AEREO	441,20	1.941,55
6.1.4.03.001.0003	COMISIONES BANCARIAS	15.838,53	3.705,27
6.1.4.03.001.0004	IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS ISD	44.847,31	34.029,89
6.1.4.03.001.0005	IVA CARGADO AL GASTO	9.270,55	12.437,18
		582.600,57	599.176,49

25. Gastos Financieros

Gasto por Intereses Bancarios y de Terceros

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
6.1.4.03.001.0002	INTERESES BANCARIOS	18.033,29	6.688,58
6.1.4.03.001.0006	INTERES FINANCIAMIENTO	1.553,00	0,00
		19.586,29	6.688,58

26. Gastos de Depreciación

Cargo Corriente de Propiedad, Planta y Equipo en el año 2016

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
6.1.3.01.001.0001	DEPRECIACIONES	22.296,11	18.562,44
		22.296,11	18.562,44

27. Gastos no Deducibles

CODIGO	NOMBRE	AÑO	AÑO
		2016	2015
6.1.4.03.001.0001	GASTOS NO DEDUCIBLES	13.496,32	17.566,50
		13.496,32	17.566,50

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

