

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Mobiliario y equipos
 - (2.5) Préstamos de accionistas
 - (2.6) Impuestos
 - (2.7) Reconocimiento de costos y gastos
 - (2.8) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.9) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
 - (2.10) Gestión de capital
- (3) Administración de riesgos financieros
- (4) Estimaciones y juicios contables
- (5) Efectivo y Equivalentes al efectivo
- (6) Cuentas y documentos por cobrar
- (7) Activos por impuestos corrientes
- (8) Propiedades y equipos
- (9) Cuentas y documentos por pagar
- (10) Otras obligaciones corrientes
- (11) Patrimonio
- (12) Ingresos operacionales y costo de ventas
- (13) Gastos de administración y ventas
- (14) Otros gastos
- (15) Participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta
- (16) Control sobre precios de transferencia
- (17) Ley Orgánica de Solidaridad
- (18) Hechos subsecuentes

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(1) Información general

MAYORDENT S.A. fue constituida en Ecuador, el 10 de marzo de 2009, mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución Nº 09.Q.IJ.001255 y fue inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el 7 de abril de 2009.

La principal actividad de la compañía es la fabricación de productos (suministros) médicos, principalmente algodón. La fábrica está ubicada en Av. Manuel Cordova Galarza sector Calacalí y al 31 de diciembre de 2016 cuenta con 11 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

De tal forma los estados financieros muestran la representación fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2017 y 2016.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de MAYORDENT S.A., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan más adelante.

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de MAYORDENT S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 u 2016.

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Mobiliario y equipos

Las propiedades, mobiliario y equipos son registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

Los mobiliarios y equipos se depreciación en línea recta de acuerdo con los siguientes años de vida útil.

Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	3 años
Vehiculos	5 años
Maquinaria	10 años

El gasto de depreciación es reconocido mensualmente en el estado de resultados, clasificado en costos y gastos.

Retiro o venta de mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de la propiedad, mobiliario y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

2.5 Impuestos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de MAYORDENT S.A. se calcula es base a la tasa al final de cada período para el año 2017 es el 22%.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que MAYORDENT S.A. disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.6 Reconocimiento de costos y gastos

Los 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.

En el estado de resultados integral se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.7 Compensación de saldos y transacciones

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.8 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

MAYORDENT S.A., no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”: Aclaración del alcance de los requerimientos de divulgación.	N/A
NIC 7 “Estado de Flujos de Efectivo”: Nuevas enmiendas con el propósito de mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros.	N/A
NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”: Cambios en el reconocimiento de pérdidas no utilizadas derivadas de instrumentos de deuda medidos a su valor razonable y al costo.	N/A
NIIF 9 “Instrumentos Financieros” – Nueva versión que reemplaza la versión previa de NIIF 9 y va a reemplazar la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”	N/A
NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”: Nueva normativa sobre reconocimiento de ingresos e información a relevar sobre ingresos de contratos con clientes.	N/A
NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”: Medición de asociadas al valor razonable con cambios en resultados sobre una base de inversión por inversión.	N/A
NIC 40 “Propiedades de Inversión”: Aclaraciones sobre la transferencia de propiedades de inversión.	N/A
NIIF 16 “Arrendamientos”: Implementación de una nueva normativa.	1 de enero de 2019

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

2.9 Gestión de capital

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital. Al 31 de diciembre de 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía principalmente por estar en sus primeros años de actividad.

3. Administración del riesgo financiero

A continuación se presenta la exposición a los riesgos financieros que presenta la compañía .

Riesgo de crédito

La compañía no presenta endeudamiento con terceros. Las deudas contraídas netamente para capital de trabajo la obtiene de su relacionada Prodontomed

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es alto mientras logra su punto de equilibrio, mientras tanto la compañía cuenta con el apoyo de sus accionistas para cubrir sus costos y gastos.

Riesgo de mercado

Existe un alto riesgo de mercado debido a que existe una gran competencia. Este riesgo disminuye considerablemente al tener como principal cliente a su compañía relacionada Prodontomed

(4) Estimaciones y juicios contables

En la aplicación de las políticas contables de MAYORDENT, se han considerado las siguientes estimaciones de juicio contable.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subyacentes.

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos

Mayordent S.A.
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determinó que no existe pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipos.

4.2 Vida útil de propiedades, mobiliaria y equipo

La Compañía revisará la vida útil estimada de propiedades, mobiliario y equipos al final de cada período anual.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
<i>Caja</i>		200,00	200,00
Bancos nacionales	(1)	<u>3.086,10</u>	<u>9.785,11</u>
		<u>3.086,10</u>	<u>9.985,11</u>

(1) Corresponden a los saldos conciliados que se mantiene en el Banco del Pichincha.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Clientes nacionales		<u>12.237,97</u>	<u>33.754,42</u>
	(1)	<u>12.237,97</u>	<u>33.754,42</u>

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes no superan los 90 días.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Anticipo de impuesto a la renta	(1)	<u>0</u>	<u>7.079,00</u>

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Crédito tributario de impuesto a la renta	(2)	4.191,66	2,734.59
		<u>4.191,66</u>	<u>6.124,05</u>

8.PROPIEDAD Y EQUIPO:

	Saldo al		Saldo al
	<u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/2017</u>
<i>Costo:</i>			
Muebles y equipo de oficina	6.170,43	0	3,553.00
Equipos de computación	3.217,87	0	3.110,72
Maquinaria y Equipo	<u>64.799,55</u>	<u>0</u>	<u>58.319,60</u>
	74.187,85	0	64.983,32
 <i>-) Depreciación acumulada</i>			
Muebles y equipo de oficina	2.617,43	0	2.617,43
Equipos de computación	107,15	0	107,15
Maquinaria y Equipo	<u>6.479,95</u>	<u>0</u>	<u>6.479,95</u>
	9.204,53	0	9.204,53
Valor neto de realización	<u>64.983,32</u>	<u>0</u>	<u>64.983,32</u>

9.CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Proveedores nacionales	3627.72	10.574,88
	3627.72	10.574,88

10.OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Con la administración tributaria	(1)	360,26	267,53
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2)	1.991,94	1.487,32

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Beneficios sociales	(3)	934,74	1704,82
Participación de los trabajadores en las utilidades		297.87	300,00
		<u>3.584,81</u>	<u>3.759,67</u>

(1) A continuación un detalle de los saldos:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Impuesto al valor agregado en ventas	360.26	214,05
Impuesto a la renta por pagar	1076.22	53,48
	<u>1.436,48</u>	<u>267,53</u>

(2) A continuación un detalle de los saldos:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Aportes por pagar	1.531.85	1,256,66
Préstamos por pagar	460.09	123,68
Fondos de reserva		106,98
	<u>1.991,94</u>	<u>1.487,32</u>

(3) A continuación un detalle de los saldos:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Décimo tercer sueldos	590.99	484,82
Décimo cuarto saldo	343.75	1.220,00
Vacaciones	0	0
	<u>934,74</u>	<u>1.704,82</u>

11. PATRIMONIO:

Capital social: Representan US\$100,000 acciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas, con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

12.INGRESOS OPERACIONALES Y COSTO DE VENTAS

Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Ventas	269.392.76	336,063.88
Costo de ventas productos odontológicos	(116.774,00)	(188.956,33)
Utilidad bruta en ventas	<u>152.618,76</u>	<u>147,107,55</u>

13.GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:

Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Remuneraciones	79.025,12	63,351.36
Beneficios sociales	34.646,77	28.067,58
Servicios profesionales	9.750,90	15.910,91
Servicios públicos	6.328,03	5.987,62
Suministros varios	1.895,70	14.873,74
Movilizaciones	236.56	850,49
Contribuciones	1.472,46	497,76
Depreciaciones	10.908,60	10,908,60
	<u>144.264,14</u>	<u>140.448,06</u>

14.OTROS GASTOS:

Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Otros gastos odontologicos	6.398.84	4.317,79
Otros financieros	0	341,70
	<u>6.398.84</u>	<u>4.659,49</u>

15.PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2017	2016
Utilidad contable	1.985,78	2,000
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	297.87	300
Utilidad gravable	1.687,91	1,700
Más: Gastos no deducibles		

Mayordent S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Menos: Otros ingresos exentos		
Base imponible para impuesto a la renta	1.687.91	1,700
Impuesto a la renta causado	(1) 371.34	374

- (1) A continuación la conciliación entre el impuesto a la renta causado y el saldo a favor de la Compañía:

	2017	2016
Impuesto a la renta causado	371.34	374
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	7.079.00	3.389,46
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	0	0
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	2.832.71	98,12
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	1.457.07	2,832.71
Crédito tributario de años anteriores	0	0
Saldo a favor de la Compañía	4.191.66	2,734,59

- **Riesgo de tasa de interés**

Se considera que Mayordent S.A. no enfrenta ningún riesgo por variaciones en tasa de interés en el periodo en estudio, debido a que el país se encuentra con una inflación controlada.

- **Riesgo de tipo de cambio**

Mayordent S.A. no ha tenido variaciones por tipo de cambio en el periodo en estudio

17. Eventos Subsecuentes.

no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.