

ODONTOSUR S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

NIC I 138(a), (c) CENTRO Odontológico ODONTOSUR S.A. (la Compañía) es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador en diciembre del 2009. Su domicilio se encuentra en la Avenida Diego de Torres OE1-15 y Juan de Padilla,

Las principales actividades de la Compañía

ODONTOSUR S.A. presta servicios integrales de atención odontológica legalmente autorizados por los órganos de control.

Cuenta con un equipo de profesionales de amplia experiencia en las ramas de:

- Odontología General
- Odontología Preventiva
- Rehabilitación Oral
- Odontología Estética
- Ortodoncia
- Periodoncia
- Endodoncia
- Cirugía
- Odontopediatría, y demás servicios implícitos en los mencionados.

Adicionalmente Odontosur S.A. cuenta con los servicios de Rayos X, que le permiten otorgar un diagnóstico más exacto a todos sus pacientes.

Los equipos odontológicos son de última generación y están sometidos a un calendario de mantenimientos periódicos, lo que garantiza una atención de primera para cada uno de los pacientes.

Con las bondades descritas, la Compañía busca cubrir la demanda de servicios odontológicos en el Sur de Quito, específicamente en el sector de "La Villaflora".

ODONTOSUR S.A

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

NIC 1 112(a), 117

Cada Compañía considera la naturaleza de sus operaciones y las políticas que los usuarios de los estados financieros esperarían que fueran reveladas para cada tipo de Compañía. Igualmente, es apropiado revelar cada política contable significativa que no sea especialmente requerida por las NIIF, pero que sea seleccionada y aplicada de conformidad con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía.

Los estados financieros de ODONTOSUR S.A. al 31 de diciembre del 2015 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*.

NIIF 1 8

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

NIC 1 17 (b)

2.1 Bases de preparación - Los estados financieros de ODONTOSUR S.A. al 31 de diciembre del 2015 comprenden, los estados de: resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

NIIF 7.21

2.3 Activos no corrientes- Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si sus valores en libros son recuperables a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta

ODONTOSUR S.A

condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

2.4 Propiedades, planta y equipo

NIC 16 73(a),(b)

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| RUBRO | TIEMPO DE DEPRECIACION | % DE DEPRECIACIÓN |
|-----------------------|------------------------|-------------------|
| INSTALACIONES | 20 AÑOS | 5% |
| MUEBLES Y ENSERES | 10 AÑOS | 10% |
| EQUIPOS DE OFICINA | 5 AÑOS | 20% |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 3 AÑOS | 33.33% |

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Activos intangibles

2.5.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.5.2 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

El único activo intangible que posee ODONTOSUR S.A. es la marca que está siendo amortizada a 20 años.

2.6 Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

ODONTOSUR S.A

Actualmente ODONTOSUR S.A. no cuenta con ningún préstamo que genere costos financieros.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, ODONTOSUR S.A. evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9 Provisiones - Se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

NIC 19 120A(a)

2.10 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

ODONTOSUR S.A

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11.2 Bonos de reconocimiento - La Compañía un pasivo para bonos a sus ejecutivos y empleados. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad líquida o contable.

2.12 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

NIC 18.35(a)

2.13 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía realiza la venta de materiales de odontológica que requiera el paciente para tratamientos ambulatorios.

2.13.2 Prestación de servicios - La Compañía presta servicios integrales de atención odontológica, dentro de los que se incluyen:

- Odontología General
- Odontología Preventiva
- Rehabilitación Oral
- Odontología Estética
- Ortodoncia
- Periodoncia
- Endodoncia
- Cirugía
- Odontopediatría, y demás servicios implícitos en los mencionados.

2.13.3 Ingresos varios - La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos provenientes de otra actividades no relacionadas con servicios odontológicos son acreditadas a esta clasificación. Nota 2.15.1.

2.14 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

ODONTOSUR S.A

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

NIC 7.45

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, | Enero 1, |
|--|-----------------------------------|--------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| | <u>2014</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2.367 | 1.408 |
| Inversiones temporales | - | - |
| Sobregiro | - | - |
| Saldos de efectivo y bancos incluidos en un grupo de activos mantenido para la venta | - | - |
| TOTAL | 2.367 | 1.408 |
| | | 2.167 |

ODONTOSUR S.A

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2014</u> |
| (en miles de U.S. dólares) | | | |
| Cuentas y documentos por cobrar | 10.002 | 21.920 | 6.562 |
| Garantías | 3.000 | 3.000 | 3.000 |
| Otras cuentas por cobrar | 4.057 | 3905 | 2.852 |
| TOTAL | 17.059 | 28.825 | 12.414 |

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2014</u> |
| (en miles de U.S. dólares) | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 53.629 | 52.129 | 50.460 |
| Depreciación Acumulada | -39.412 | -37.817 | -30.939 |
| TOTAL | 14.217 | 14.312 | 19.521 |

ODONTOSUR S.A

Los movimientos son los siguientes:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Propiedades, planta y equipo | 14.312 | 19.521 | 26.096 |
| Adiciones | 1.500 | 1.669 | |
| Depreciación Anual | -1.595* | -6.878 | -6.575 |
| TOTAL | 14.217 | 14.312 | 19.521 |

*El valor de la cuenta depreciación se ha visto reducida notablemente ya que en este año se han depreciado totalmente activos correspondientes a equipos de oficina y equipos de computación principalmente, que se adquirieron a inicios de operaciones en el año 2010.

6. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Marcas patentes, derechos de llave | 30.200 | 30.200 | 30.200 |
| Amortización acumulada | -8.808 | -7.298 | -5.788 |
| TOTAL | 21.392 | 22.902 | 24.412 |

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Marcas patentes, derechos de llave | 22.902 | 24.412 | 25.922 |
| Adiciones | - | - | - |
| Amortización acumulada | -1.510 | -1.510 | -1.510 |
| TOTAL | 21.392 | 22.902 | 24.412 |

ODONTOSUR S.A

NIF 7.8 (f)

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otros documentos por pagar es como sigue:

| | Diciembre 31, <u>2015</u> | Diciembre 31, <u>2014</u> | Enero 1, <u>2014</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por | 26.357 | 40.657 | 37.641 |
| Otras cuentas y documentos por pagar | 3.112 | 3.112 | 3.651 |
| Otras provisiones | 17.781 | 16.524 | 16.185 |
| Otros pasivos no corriente | 0 | 0 | 90.615 |
| TOTAL | 47.250 | 60.293 | 148.091 |

Los valores registrados en la cuenta accionistas y que se encontraba registrado en otros pasivos no corrientes, fue reclasificado a la cuenta Aporte Futuras Capitalizaciones conforme a decisión unánime de la Junta General de Accionistas, contante en el Acta de fecha 3 de mayo de 2014.

8. Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2015 se utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

ODONTOSUR S.A

9. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|----------------|----------------------------|-------------|-------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Capital social | 900 | 900 | 900 |
| Total | 900 | 900 | 900 |

25.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 900 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (900) al 31 de diciembre del 2014 y 1 de enero del 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

NHIF 1.79(a)

25.2 Acciones ordinarias

| | Número de <u>acciones</u> | Capital en <u>acciones</u> |
|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2014 | 900 | 900 |
| Cambios [describir] | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014 | 900 | 900 |
| Cambios [describir] | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | <u>900</u> | <u>900</u> |

ODONTOSUR S.A

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|--|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Utilidad/Pérdida acumulada ejercicios anterior | -6.116 | 90.478 | 63.542 |
| Utilidad/Perdida del ejercicio | -768 | -6.116 | 26.936 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 0 | -90.615 | 0 |
| TOTAL | -6.884 | -6.253 | 90.478 |

10. INGRESOS

NIC 18.35(b) Un resumen de los ingresos de la Compañía (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones - es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--|-----------------------------------|--------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Ingresos provenientes de la venta de servicios | -128.472 | -110.172 |
| TOTAL | -128.472 | -110.172 |

ODONTOSUR S.A

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------|----------------------------|----------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Gastos de ventas | 24.042 | 21.341 |
| Gastos de administración | 101.459 | 81.211 |
| Otros gastos | <u>2.202</u> | <u>1.504</u> |
| Total | <u>127.703</u> | <u>104.056</u> |

Es importante mencionar que en el año 2015 se incrementó la atención especializada de profesionales en todas las ramas; por lo tanto el pago por sus honorarios incremento el valor de la cuenta Honorarios Profesionales.

ODONTOSUR S.A

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--|----------------------------|----------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Materiales y Suministros Odontológicos | 14.190 | 11.780 |
| Suministros de oficina y papelería | 1.806 | 2.414 |
| Gastos de mantenimiento | 3.982 | 2.129 |
| Gastos de arrendamiento | 10.800 | 11.200 |
| Gastos de depreciación y amortización | 3.105 | 8.389 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 30.099 | 19.604 |
| Honorarios y servicios | 40.887 | 30.524 |
| Comisiones | 7.549 | 7.346 |
| Impuestos | 5.918 | 4.120 |
| Otros gastos | 9.367 | 6.550 |
| Total | 127.703 | 104.056 |

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|----------------------------|---------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Sueldos y salarios | 19.747 | 13.886 |
| Beneficios sociales | 7.953 | 4.031 |
| Aportes a la Seguridad Social (Incluye fondos de reserva) | 2.399 | 1.687 |
| Total | 30.099 | 19.604 |

ODONTOSUR S.A

Gasto Depreciación y Amortización - Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--|----------------------------|--------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 1.595 | 6.879 |
| Amortización de activos intangibles | 1.510 | 1.510 |
| TOTAL | 3.105 | 8.389 |

*El valor de la cuenta depreciación se ha visto reducida notablemente ya que en este año se han depreciado totalmente activos correspondientes a equipos de oficina y equipos de computación principalmente, que se adquirieron a inicios de operaciones en el año 2010.

12. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

31.1 El Grupo como arrendatario

NIC 17.35(d)
NIIF 7.7

31.1.1 Acuerdos de arrendamiento - ODONTOSUR S.A. cuenta con un contrato de arrendamiento, que no establece la opción de comprar la oficina arrendada a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento, y que se encuentra renovando año tras año.

31.1.2 Pagos reconocidos como gastos

NIC 17.35(c)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----------------------------|---------------|
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Pagos mínimos de arrendamiento y total | <u>10.800</u> | <u>12.000</u> |

Como se observa en el detalle el canon de arrendamiento de este año se redujo en 100 dólares el valor mensual, debido a que después de una negociación el arrendatario decidió reducir reconociendo que la Compañía ha invertido en el inmueble para realizar mejoras.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NIC 10.17 Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 2 de abril del 2016 en Junta General Universal Extraordinaria.



Dra. Andrea Rodríguez
GERENTE GENERAL




Ing. María Fernanda Rodríguez
CONTADORA GENERAL

ODONTOSUR S.A**ESTADO DE SITUACION
FINANCIERA**

Cuentas

| | Saldo 31-dic-15 | Saldo 31-dic-14 | Saldo 01-ene-14 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Equivalentes al efectivo | 2.367 | 1.408 | 2.167 |
| Cuentas y docs por cobrar | 10.002 | 21.919 | 3.659 |
| Otras cuentas por cobrar | 3.000 | 3.000 | 3.000 |
| Otros activos corrientes | 4.057 | 3.905 | 5.754 |
| Total Activos Corrientes | 19.426 | 30.232 | 14.580 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Muebles y enseres | 5.488 | 5.488 | 5.488 |
| Maquinaria equipo e instalaciones | 23.299 | 21.771 | 21.771 |
| Equipo de computación | 3.449 | 2.478 | 1.808 |
| Instalaciones y adecuaciones | 21.393 | 21.393 | 21.393 |
| Otros Activos | - | 999 | |
| Depreciación Acumulada | -39.413 | -37.817 | -30.939 |
| Marcas patentes, derechos de llave | 30.200 | 30.200 | 30.200 |
| Gastos constitución | 0 | 0 | 0 |
| Otros activos diferidos | 0 | 0 | 0 |
| Amortización acumulada | -8.808 | -7.298 | -5.788 |
| Total Activos No Corrientes | 35.608 | 37.214 | 43.933 |
| TOTAL | 55.034 | 67.446 | 58.513 |
| PASIVOS | | | |
| Cuentas por pagar | 2.008 | 2.935 | 6.310 |
| Otras cuentas y documentos por pagar | 20.109 | 18.820 | 15.094 |
| Obligaciones emitidas corto plazo | 24.349 | 37.722 | 31.330 |
| Prestamos de accionistas locales | 0 | 0 | 94.266 |
| Obligaciones emitidas largo plazo | | | |
| Otras provisiones | 784 | 817 | 1091 |
| Total Pasivos | 47.250 | 60.293 | 148.091 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital suscrito | -900 | -900 | -900 |
| Utilidad/Pérdida acumulada ejercicios anterior | -6.116 | 90.478 | 63.543 |
| Perdida del Ejercicio | 0 | 0 | 26.935 |
| Utilidad del Ejercicio | -768 | -6.116 | |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 0 | -90.615 | |
| Total Patrimonio | 7.784 | 7.153 | 89.578 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 55.034 | 67.446 | 58.513 |


Dra. Andrea Rodríguez
GERENTE GENERAL
Ing. María Fernanda Rodríguez
CONTADORA GENERAL

ODONTOSUR S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------|--|----------------------------|-------------|
| | | (en miles de U.S. dólares) | |
| NIC 1.82(a) | INGRESOS | -128.472 | -110.168 |
| NIC 1.99 | PRESTACIÓN DE SERVICIOS | | |
| | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 0 | (4) |
| NIC 1.85 | GANANCIA BRUTA | -128.472 | -110.172 |
| | GASTOS | | |
| | Materiales y Suministros Odontológicos | 14.190 | 11.780 |
| | Suministros de oficina y papelería | 1.806 | 2.414 |
| | Gastos de mantenimiento | 3.982 | 2.129 |
| | Gastos de arrendamiento | 10.800 | 11.200 |
| | Gastos de depreciación y amortización | 3.105 | 8.389 |
| | Gastos por beneficios a los empleados | 30.099 | 19.604 |
| | Honorarios y servicios | 40.887 | 30.524 |
| | Comisiones | 7.549 | 7.346 |
| | Impuestos | 5.918 | 4.120 |
| | Otros gastos | 9.367 | 6.550 |
| NIC 1.82(f) | UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS | -769 | -6.116 |
| NIC 1.82(g) | GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES | -769 | -6.116 |

Dra. Andrea Rodríguez
GERENTE GENERAL

Ing. María Fernanda Rodríguez
CONTADOR GENERAL

ODONTOSUR S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$ | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|--|----------------|--|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--|---------------------------|------------------------------|------------------|
| | | | | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | |
| | 301 | 302 | 303 | 30601 | 30602 | 30603 | 30701 | 30702 | |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | 900,00 | - | - | 6.116,00 | - | - | 768,00 | - | 7.784,00 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 900,00 | - | - | 6.116,00 | - | - | - | - | 7.016,00 |
| SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR | 900,00 | - | - | 6.116,00 | - | - | - | - | 7.016,00 |
| CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES: | | | | | | - | | | - |
| CORRECCIÓN DE ERRORES: | | | | | | - | | | - |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | - | - | - | - | - | - | 768,00 | - | 768,00 |
| Aumento (disminución) de capital social | - | | | | | | | | - |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | - | | | | | | | - |
| Prima por emisión primaria de acciones | | | - | | | | | | - |
| Dividendos | | | | - | | | - | | - |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | - | | | - | | - |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta | | | | - | | | | | - |
| Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo | | | | - | | | | | - |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles | | | | - | | | | | - |
| Otros cambios (detallar) | | | | - | - | | - | - | - |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | | 768,00 | N | 768,00 |

Dra. Andrea Rodríguez
GERENTE GENERAL

Ing. María Fernanda Rodríguez
CONTADOR GENERAL

POSIBLES SITUACIONES RELACIONADAS CON EL PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los siguientes son ejemplos, entre otros, de situaciones que tendríamos que analizar y que pueden afectar el principio de empresa en marcha y que por lo tanto podrían ameritar un párrafo de énfasis o una abstención de opinión:

- Posibles efectos en la Compañía por la situación económica del País.
- Mercado en el que la compañía participa presenta la entrada de nuevos competidores
- Incremento en costos de materiales odontológicos por efecto de salvaguardias impuestas por el Gobierno Ecuatoriano.
- Incremento en el pago de honorarios profesionales cancelados a odontólogos especialistas.
- Déficit en el capital de trabajo y en otros índices financieros claves.
- Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, en promedio llega a un punto de equilibrio.
- Incremento de competencia en el sector comercial.

Respecto de la evaluación de la información del principio de negocio en marcha debemos considerar lo siguiente:

- La situación económica actual del País no es un asunto contable.
 - Jugar con las normas contables, tal como suspender normas de "fair value", no restaurará la confianza de inversionistas.
 - Requerimientos legales de capital están llevando a las instituciones a levantar capital o reducir el otorgamiento de préstamos para preservar su patrimonio, lo que contribuye a falta de liquidez.
 - Evaluación del principio de negocio en marcha puede ser un asunto crítico para muchas compañías durante este período.
-

