ODONTOSUR S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

NIC 1.138(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".

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 2017 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 2017 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 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NIC 1.17 (b) **2.1** ***Bases de preparación*** - Los estados financieros de ODONTOSUR S.A. al 31 de diciembre del 2017 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 2017. 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

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 DEPRECIACIÓN	% 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.

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 los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

Actualmente la Compañía cuenta con dos activos intangibles detallados a continuación:

RUBRO	TIEMPO DE AMORTIZACIÓN	% DE AMORTIZACIÓN
MARCA	20 AÑOS	5%
SOFTWARE (CONTABLE)	5 AÑOS	20%

a. ***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.

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

b. ***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).

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

i. ***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 imponibles 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.

d. ***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)

e. ***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.

f. Beneficios a empleados

i. 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.

ii. 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.

g. 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)

h. 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.

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

ii. 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.

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

i. ***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.

j. ***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.

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,
	2017	2016	2016
	(en miles de U.S. dólares)		
Efectivo y equivalentes de efectivo	-711	4.502	2.367
Inversiones temporales	-	-	-
Sobregiro	-	-	-
Saldos de efectivo y bancos incluidos en un grupo de activos mantenido para la venta	-	-	-
TOTAL	**-711**	**4.502**	**2.367**

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,		Enero31,
	2017	2016	2016
	(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas y documentos por cobrar	4.659	4.984	10.002
Garantías	3.000	3.000	3.000
Otras cuentas por cobrar	6.776	5.419	4.057
TOTAL	**14.435**	**13.403**	**17.059**

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2017	2016	2016
	(en miles de U.S. dólares)		
Propiedades, planta y equipo	**54.044**	**53.979**	**53.629**
Depreciación Acumulada	-43.555	-41.446	-39.412
TOTAL	**10.489**	**12.533**	**14.217**

Los movimientos son los siguientes:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2017	2016	2016
	(en miles de U.S. dólares)		
Propiedades, planta y equipo	12.533	14.217	14.312
Adiciones	65	350	1.500
Depreciación Anual	-2.109	-2.034	-1.595
TOTAL	**10.489**	**12.533**	**14.217**

6. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2017	2016	2016
	(en miles de U.S. dólares)		
Marcas patentes, derechos de llave	30.200	30.200	30.200
Software	2.400	2.400	
Amortización acumulada	-12.748	-10.758	-8.808
TOTAL	**19.852**	**21.842**	**21.392**

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2017	2016	2016
	(en miles de U.S. dólares)		
Marcas patentes, derechos de llave	21.842	21.392	22.902
Software	-	2.400*	-
Adiciones	-	-	-
Amortización acumulada	-1.990	-1.950	-1.510
TOTAL	**19.852**	**21.842**	**21.392**

*En el año 2016 se adquirió el software contable y se definió amortizarlo en 5 años.

NIIF 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,		Enero 1,
	2017	2016	2016
	(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	26.898	28.150	26.357
Otras cuentas y documentos por pagar	1.714	1.714	3.112
Otras provisiones	5.119	12.193	17.781
Otros pasivos no corriente	0	0	0
TOTAL	**33.731**	**42.057**	**47.250**

Conforme al acta de junta general de accionistas se procedió a cancelar los valores pendientes en esta cuenta desde el año 2010, conforme a la liquidez que presentaba Odontosur S.A..

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 2017 se utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

9. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2017	2016	2016
	(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 2016 y 1 de enero del 2017), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

NIIF 1.79(a) ***25.2 Acciones ordinarias***

	Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 1 de enero del 2016	900	900
Cambios [describir]	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	900	900
Cambios [describir]	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	900	900

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,
	2017	2016	2016
	(en miles de U.S. dólares)		
Utilidad/Pérdida acumulada ejercicios anterior	-9.323	-6.884	-6.116
Utilidad/Perdida del ejercicio	-110	-2.439	-768
Aportes Futuras Capitalizaciones	0	0	0
TOTAL	**-9.433**	**-9.323**	**-6.884**

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,	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de servicios	-109.291	-131.161
TOTAL	-109.291	-131.161

Es importante mencionar que en el año 2017 presentó reducción en las actividades de la clínica, es decir en sus operaciones y por ende en su facturación, debido a que la doctora de planta tuvo que retirarse a cumplir con

su periodo de maternidad, lo cual llevó a que varios pacientes que preferían sus servicios ya no asistieran frecuentemente.

Por otra parte, se identificó la presencia de una nueva clínica odontológica llamada DENTALSUER que se encuentra ubicada a tan solo tres cuadras de ODONTOSUR S.A. en la Avenida Rodrigo de Chávez, y el aumento de tarifas promocionales por parte de la clínica DENTIX que se encuentra a tan solo una cuadra de 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,	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos de ventas	9.952	16.530
Gastos de administración	96.670	109.316
Otros gastos	2.559	2.877
Total	109.181	128.723

Se evidencio una importante reducción en los gastos de venta, principalmente el pago de comisiones de consultas.

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Materiales y Suministros Odontológicos	6.401	11.818
Suministros de oficina y papelería	1.256	1.491
Gastos de mantenimiento	1.083	2.015
Gastos de arrendamiento	10.800	10.800
Gastos de depreciación y amortización	4.099	3.984
Gastos por beneficios a los empleados	29.994	34.874*

Honorarios y servicios	45.273	51.139
Comisiones	-	-
Impuestos	3.914	5.218
Otros gastos	6.361	7.384
Total	**109.181**	**128.723**

A partir del mes de septiembre de 2016 se contrato una odontóloga general bajo relación de dependencia lo cual represente un incremento en los gatos de beneficios a los empleados.

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	20.852	23.370
Beneficios sociales	6.467	8.665
Aportes a la Seguridad Social (Incluye fondos de reserva)	2.675	2.839
Total	**29.994**	**34.874**

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.109	2.034
Amortización de activos intangibles	1.990	1.950
TOTAL	**4.099**	**3.984**

A partir del mes de febrero de 2016 se incremento el gasto de amortización, debido a que se empezó a amortizar el valor de adquisición a cinco años del software contable que está operando en la Clínica.

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

	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
NIC 17.35(c) Pagos mínimos de arrendamiento y total	10.800	10.800

Como se observa en el detalle el canon de arrendamiento de este año se mantuvo en relación al año 2015, lo cual evidencia una buena gestión de la Gerencia para evitar incrementos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NIC 10.17 Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 14 de abril del 2018 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-17	Saldo 31-dic-16	Saldo 01-ene-16
ACTIVOS CORRIENTES			
Equivalentes al efectivo	-711	4.501	2.367
Cuentas y docs por cobrar	4.659	4.984	10.002
Otras cuentas por cobrar	3.000	3.000	3.000
Otros activos corrientes	6.776	5.419	4.057
Total Activos Corrientes	**13.724**	**17.904**	**19.426**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y enseres	5.488	5.488	5.488
Maquinaria equipo e instalaciones	23.299	23.299	23.299
Equipo de computación	3.864	3.799	3.449
Instalaciones y adecuaciones	21.393	21.393	21.393
Otros Activos	-	-	-
Depreciación Acumulada	-43.555	-41.446	-39.413
Marcas patentes, derechos de llave	32.600	32.600	30.200
Gastos constitución	0	0	0
Otros activos diferidos	0	0	0
Amortización acumulada	-12.748	-10.758	-8.808
Total Activos No Corrientes	**30.340**	**34.375**	**35.608**
TOTAL	**44.064**	**52.279**	**55.034**
PASIVOS			
Cuentas por pagar	2.720	2.025	2.008
Otras cuentas y documentos por pagar	5.445	10.675	20.109
Obligaciones emitidas corto plazo	24.178	26.125	24.349
Prestamos de accionistas locales	0	0	0
Obligaciones emitidas largo plazo			
Otras provisiones	1.388	3.231	784
Total Pasivos	**33.731**	**42.056**	**47.250**
PATRIMONIO			
Capital suscrito	900	900	900
Utilidad/Pérdida acumulada ejercicios anterior	9.323	6.884	6.116
Perdida del Ejercicio	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	110	2.439	768
Aportes Futuras Capitalizaciones	0	0	0
Total Patrimonio	**10.333**	**10.223**	**7.784**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**44.064**	**52.279**	**55.034**

Dra. Andrea Rodríguez
GERENTE GENERAL

Ing. María Fernanda Rodríguez
CONTADORA GENERAL

ODONTOSUR S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

		2017	2016
		(en miles de U.S. dólares)	
NIC 1.82(a)	INGRESOS	-109.291	-131.161
	PRESTACIÓN DE SERVICIOS		
NIC 1.99	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0	0
NIC 1.85	GANANCIA BRUTA	-109.291	-131.161
	GASTOS		
	Materiales y Suministros Odontológicos	6.401	11.818
	Suministros de oficina y papelería	1.256	1.491
	Gastos de mantenimiento	1.083	2.015
	Gastos de arrendamiento	10.800	10.800
	Gastos de depreciación y amortización	4.099	3.984
	Gastos por beneficios a los empleados	29.994	34.874
	Honorarios y servicios	45.273	51.139
	Comisiones	-	-
	Impuestos	3.914	5.218
	Otros gastos	6.361	7.384
NIC 1.82(f)	PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	-110	-2.439
NIC 1.82(g)	GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES	-110	-2.439

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 2017

				Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		
En cifras completas USD $	Capital Social	Aportes de Socios o Accionistas para futuras capitalizaciones	Prima por emisión Primaria de Acciones	Ganancias Acumuladas	(-)Perdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por Aplicación Primera Vez de las NIIFS	Ganancia Neta del Periodo	(-)Perdida Neta del Periodo	Total Patrimonio
	(en miles de U.S. dólares)								
Saldos al Final del Periodo	900			9.323	-	-	110	-	10.333
Saldo Expresado del periodo inmediato anterior	900			9.323	-	-	-	-	10.223
Saldo del periodo inmediato anterior	900			9.323	-	-	-	-	10.223
Cambios de políticas contables	-				-	-	-	-	-
Correción de errores	-				-	-	-	-	-
Cambios del año en el Patrimonio	-				-	-	110	-	110
Aumento (disminución) de capital socia.	-				-	-	-	-	-
Aportes 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 Propiedad, Planta y Equipo									
Realización de la Reserva por valuación de Activos Intangibles									
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o perdida del ejercicio.	-						110	-	110

Dra. Andrea Rodríguez
GERENTE GENERAL

Ing. María Fernanda Rodríguez
CONTADOR GENERAL

ANEXO

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 participación de clínica con precios menores a los servicios presentados por Odontosur S.A.
- 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 reducir o no efectuar nuevas inversiones en el negocio para preservar su patrimonio, lo que se contribuye a falta de liquidez.
- Evaluación del principio de negocio en marcha puede ser un asunto crítico para muchas compañías durante este período.