# ODONTOSUR S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## 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 2018 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 2018 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 2018, 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 2018 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 2018. 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, |
|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1.497 | -711 | 4.502 |
| Inversiones temporales | - | - | - |
| Sobregiro | - | - | - |
| Saldos de efectivo y bancos incluidos en un grupo de activos mantenido para la venta | - | - | - |
| **TOTAL** | **1.497** | **-711** | **4.502** |

## 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, |
|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Cuentas y documentos por cobrar | 0 | 4.659 | 4.984 |
| *Garantías* | 3.000 | 3.000 | 3.000 |
| Otras cuentas por cobrar | 2.216 | 6.776 | 5.419 |
| **TOTAL** | **5.216** | **14.435** | **13.403** |

## 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Propiedades, planta y equipo | **54.044** | **54.044** | **53.979** |
| Depreciación Acumulada | -45.548 | -43.555 | -41.446 |
| **TOTAL** | **8.495** | **10.489** | **12.533** |

Los movimientos son los siguientes:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Propiedades, planta y equipo | 10.489 | 12.533 | 14.217 |
| Adiciones | 0 | 65 | 350 |
| Depreciación Anual | -1.994 | -2.109 | -2.034 |
| **TOTAL** | **8.495** | **10.489** | **12.533** |

## 6. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| *Marcas patentes, derechos de* llave | 30.200 | 30.200 | 30.200 |
| Software | 2.400 | 2.400 | 2.400 |
| Amortización acumulada | -14.738 | -12.748 | -10.758 |
| **TOTAL** | **17.862** | **19.852** | **21.842** |

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Marcas patentes, derechos de llave | 19.852 | 21.842 | 21.392 |
| Software | - | - | *2.400** |
| Adiciones | - | - | - |
| Amortización | -1.990 | -1.990 | -1.950 |
| **TOTAL** | **17.862** | **19.852** | **21.842** |

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, |
|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 17.816 | 26.898 | 28.150 |
| Otras cuentas y documentos por pagar | 1.714 | 1.714 | 1.714 |
| Otras provisiones | 4.704 | 5.119 | 12.193 |
| Otros pasivos no corriente | 0 | 0 | 0 |
| **TOTAL** | **24.234** | **33.731** | **42.057** |

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 Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía incrementó el impuesto a la renta para sociedades a partir de este año 2018, del 22 % al 25 % y del 25 % al 28 %.

  En general la tarifa es del 25 %.

  Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o

regímenes de menor imposición la tarifa impositiva es del 28 %. Antes era del 25 %, es decir, 3 puntos porcentuales más.

## 9. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

| | Diciembre 31, | | Enero 1, |
|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2017 |
| | (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 2017 y 1 de enero del 2018), 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 2017 | 900 | 900 |
| Cambios [describir] | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 900 | 900 |
| Cambios [describir] | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 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, |
|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | | |
| Utilidad/Pérdida acumulada ejercicios anterior | -9.433 | -9.323 | -6.884 |
| Utilidad/Perdida del ejercicio | -152 | -110 | -2.439 |
| Reparto Utilidades | 1.648 | 0 | 0 |
| **TOTAL** | **-7.937** | **-9.433** | **-9.323** |

## 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, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Ingresos provenientes de la venta de servicios | -118.047 | -109.291 |
| **TOTAL** | -118.047 | -109.291 |

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, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Gastos de ventas | 52.593 | 9.952 |
| Gastos de administración | 60.601 | 96.670 |
| Otros gastos | 4.701 | 2.559 |
| Total | 117.895 | 109.181 |

Se evidencia el aumento del gasto por comisiones a las tarjetas de crédito lo cual refleja un aumento de esta forma de pago.

Para este año se efectuó una distribución de gastos de venta y gastos administrativos más exacta de acuerdo a su naturaleza, en tal sentido se observa un aumento del gasto de ventas en relación al año 2017 y una disminución directamente proporcional del gasto administrativo. En términos generales el gasto ha aumentado en forma proporcional al ingreso por lo cual no hay un movimiento significativo.

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

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Materiales y Suministros Odontológicos | 6.566 | 6.401 |
| Suministros de oficina y papelería | 1.240 | 1.256 |
| Gastos de mantenimiento | 2.033 | 1.083 |
| Gastos de arrendamiento | 10.800 | 10.800 |
| Gastos de depreciación y amortización | 6.746 | 4.099 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 31.980 | 29.994 |
| Honorarios y servicios | 46.027 | 45.273 |
| Comisiones | - | - |
| Impuestos | 3.612 | 3.914 |
| Otros gastos | 8.891 | 6.361 |
| **Total** | **117.895** | **109.181** |

Se evidencia el aumento de los gastos por depreciación y amortización *originados por el ajuste de cuentas por la migración de información* de un sistema a otro y que se mantenía pendiente en libros

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

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Sueldos y salarios | 22.428 | 20.852 |
| Beneficios sociales | 6.827 | 6.467 |
| Aportes a la Seguridad Social (Incluye fondos de reserva) | 2.725 | 2.675 |
| **Total** | **31.980** | **29.994** |

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

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 1.994 | 2.109 |
| Amortización de activos intangibles | 4.752 | 1.990 |
| **TOTAL** | **6.746** | **4.099** |

Se evidencia el aumento de los gastos por amortización originados por el ajuste de cuentas por la migración de información de un sistema a otro y que se mantenía pendiente en libros.

## 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***

| | | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| | | (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 2018 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 24 de abril del 2019 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-18 | Saldo 31-dic-17 | Saldo 01-ene-17 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | | |
| Equivalentes al efectivo | 1.497 | -711 | 4.501 |
| Cuentas y docs por cobrar | 0.0 | 4.659 | 4.984 |
| Otras cuentas por cobrar | 3.000 | 3.000 | 3.000 |
| Otros activos corrientes | 2.216 | 6.776 | 5.419 |
| **Total Activos Corrientes** | **6.713** | **13.724** | **17.904** |
| **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 | 3.864 | 3.799 |
| Instalaciones y adecuaciones | 21.393 | 21.393 | 21.393 |
| Otros Activos | - | - | - |
| Depreciación Acumulada | -45.548 | -43.555 | -41.446 |
| Marcas patentes, derechos de llave | 32.600 | 32.600 | 32.600 |
| Gastos constitución | 0 | 0 | 0 |
| Otros activos diferidos | 0 | 0 | 0 |
| Amortización acumulada | -14.738 | -12.748 | -10.758 |
| **Total Activos No Corrientes** | **26.357** | **30.340** | **34.375** |
| **TOTAL** | **33.071** | **44.064** | **52.279** |
| **PASIVOS** | | | |
| Cuentas por pagar | 4.808 | 2.720 | 2.025 |
| Otras cuentas y documentos por pagar | | 5.445 | 10.675 |
| Obligaciones emitidas corto plazo | 17.822 | 24.178 | 26.125 |
| Prestamos de accionistas locales | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones emitidas largo plazo | | | |
| Otras provisiones | 1.604 | 1.388 | 3.231 |
| **Total Pasivos** | **24.234** | **33.731** | **42.056** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital suscrito | 900 | 900 | 900 |
| Utilidad/Pérdida acumulada ejercicios anterior | 7.785 | 9.323 | 6.884 |
| Perdida del Ejercicio | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad del Ejercicio | 152 | 110 | 2.439 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 0 | 0 | 0 |
| **Total Patrimonio** | **8.838** | **10.333** | **10.223** |
| **TOTAL PASIVO + PATRIMONIO** | **33.071** | **44.064** | **52.279** |

Dra. Andrea Rodríguez
**GERENTE GENERAL**

Ing. María Fernanda Rodríguez
**CONTADORA GENERAL**

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

| | | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| | | (en miles de U.S. dólares) | |
| NIC 1.82(a) | INGRESOS | -118.047 | -109.291 |
| | PRESTACIÓN DE SERVICIOS | | |
| NIC 1.99 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 0 | 0 |
| NIC 1.85 | GANANCIA BRUTA | -118.047 | -109.291 |
| | GASTOS | | |
| | Materiales y Suministros Odontológicos | 6.566 | 6.401 |
| | Suministros de oficina y papelería | 1.240 | 1.256 |
| | Gastos de mantenimiento | 2.033 | 1.083 |
| | Gastos de arrendamiento | 10.800 | 10.800 |
| | Gastos de depreciación y amortización | 6.746 | 4.099 |
| | Gastos por beneficios a los empleados | 31.980 | 29.994 |
| | Honorarios y servicios | 46.027 | 45.273 |
| | Comisiones | - | - |
| | Impuestos | 3.612 | 3.914 |
| | Otros gastos | 8.891 | 6.361 |
| NIC 1.82(f) | UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS | -152 | -110 |
| NIC 1.82(g) | GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES | -152 | -110 |

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 2018

| En cifras completas USD $ | | | | Resultados Acumulados | | | Resultados del Ejercicio | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital Social | Aportes de Socios o Accionistas para futuras capitalizaciones | Prima por emisiòm 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 | | | 7.785 | - | - | 152 | - | 8.837 |
| Saldo Expresado del periodo inmediato anterior | 900 | | | 9.433 | - | - | - | - | 10.333 |
| Saldo del periodo inmediato anterior | 900 | | | 9.433 | - | - | - | - | 10.333 |
| Cambios de politicas contables | - | | | | - | - | - | - | - |
| Correción de errores | - | | | | - | - | - | - | - |
| Cambios del año en el Patrimonio | - | | | | - | - | - | - | - |
| Aumento (disminución) de capital socia. | - | | | | - | - | - | - | - |
| Aportes futuras capitalizaciones | | | | | | | | | |
| Prima por emisión primaria de acciones | | | | | | | | | |
| Dividendos | | | | (1.648) | | | - | | (1.648) |
| 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. | - | | | | | | 152 | - | 152 |

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 negativos que afectan los ingresos de la Compañía por la situación económica del País, que afecta al bolsillo de los clientes potenciales.

- Mercado en el que la compañía participa presenta un incremento de consultorios que prestan servicios similares a costos populares originados por el uso de insumos de baja calidad.

- 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.

- Prácticas de competencia desleal de los consultorios y/o clínicas que afectan la libre participación en el mercado.

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.