

CETI CIA LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
(No auditados)

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

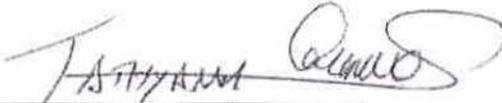
Notas explicativas a los estados financieros

CETI CIA LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de servicios odontológicos		✓ 1,411,129 ✓	1,025,564
Costos del servicio	13	✓ -611,746 ✓	-444,072
Utilidad bruta		799,383	581,492
Gastos de administración	13	✓ -215,454 ✓	-189,330
Gastos de ventas	13	✓ -377,421 ✓	-276,194
Otros ingresos, neto		✓ 4,648 ✓	1,286
Utilidad operacional		211,156	117,254
Ingresos financieros		✓ 135 ✓	36
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		211,291	117,290
Impuestos	9	✓ -75,623 ✓	-50,566
Utilidad neta del año		✓ 135,668 ✓	66,724 ✓

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Tathyana Cevallos
Representante Legal

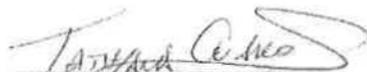

Raúl León
Contador General

CETI CIA LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Resoluciones de los Accionistas del 2018:						
Saldo Inicial	11	800	67,653	-	37,506	105,959.00
Aportes para futuras capitalizaciones		-	947	-	-	947
Utilidad neta del año	12	-	-	-	66,724	66,724
Saldos al 31 de diciembre del 2018		800	68,600	-	104,230	173,630
Resoluciones de los Accionistas del 2019:						
Apropiación reserva legal		-	-	400	(400)	-
Repartición de utilidades		-	-	-	(103,830)	(103,830)
Utilidad neta del año	12	-	-	-	135,668	135,668
Saldos al 31 de diciembre del 2019		800	68,600	400	135,668	208,468

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Tathiana Cevallos
Representante Legal

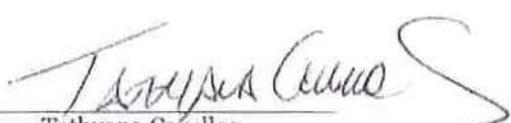

Raúl León
Contador General

CETI CIA LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad neta		135.668	66.724
Más cargos (menos créditos) e resultados que no representan movimiento de efectivo			
Activo por impuesto diferido	9		8.217
Amortización	7	16.484	13.650
Depreciación	6	18.037	8.585
		<u>170.189</u>	<u>97.176</u>
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(34.072)	6.943
Anticipo proveedores		294	(2.487)
Inventarios		(144)	(6.362)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		40.336	56.031
Proveedores y otras cuentas por pagar		9.218	(38.316)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		5.862	(27.913)
Anticipos de clientes		46.792	108.565
Impuestos por pagar		13.922	(8.643)
Provisiones beneficios empleados		15.157	9.450
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>✓ 267.754 ✓</u>	<u>✓ 194.444</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversión en Poliza		(40.000)	
Adiciones de propiedades y equipos	8	(19.425)	(40.321)
Adecuaciones clínica			(16.796)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>✓ (59.425)</u>	<u>✓ (57.117)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Repartición de utilidades		-103.830	
Aportes de los socios			947
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento		<u>✓ (103.830)</u>	<u>947</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		104.499	138.274
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>19.163</u>	<u>53.359</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>296.132</u>	<u>191.633</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Tathyana Cevallos
Representante Legal


Raúl León
Contador General

CETI CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

Ceti Cita Ltda. (La Compañía) es una empresa limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito, en la Avenida Interoceánica S/N Centro Comercial Cumbaya Local 1. La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con la prestación de servicios odontológicos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General y serán aprobados con fecha 12 de marzo del 2020 por la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, derechos de cobros sobre entidades bancarias por el uso de tarjetas de crédito y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

CETI CIA LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El saldo de impuesto a la renta diferido activo y con el impuesto a la renta diferido pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018 no mantiene activos o pasivos por impuesto diferido.

2.9 Beneficios a los empleados -

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Distribución de dividendos -

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos por prestaciones de servicios comprenden el valor razonable por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se derivan principalmente del servicio odontológico cuando este se ha realizado y genera un derecho de cobro al paciente o devengamiento de un anticipo, entregado por el tratamiento.

CETI CIA LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en las Notas 2.7 y 2.8.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	683	2,291
Tarjetas de crédito por cobrar	13,824	45,228
Bancos	<u>279,625</u>	<u>132,114</u>
	<u>294,132</u>	<u>179,633</u>
Inversiones temporales (1)	<u>2,000</u>	<u>12,000</u>
	<u>296,132</u>	<u>191,633</u>

(1) Certificado de inversión a 30 días plazo a una tasa del 2.5% anual.

CETI CIA LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

5 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía o tienen influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Tintin Gomez Odontocenter Cia Ltda.</u>	Accionistas comunes		
Saldo inicial relacionada		697	-
Cruce de cuentas proveedores		115	697
		812	697
Cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre		812	41,148
<u>Tintin & Tintin Odontocenter Medical Ecuador S.A.</u>	Accionistas comunes		
Saldo inicial relacionada		40,451	97,179
Préstamo realizado		-	40,000
Cruce de saldos entre pacientes		3,711	(8,997)
Pagos proveedores		(1,051)	(299)
Pagos realizados		46,931	
Asignación de gastos matriz		(96,000)	(87,432)
		(5,958)	40,451
<u>Dr. Jairay Humberto Tintin</u>	Presidente		
Saldo inicial relacionada		(213)	(22,504)
Honorarios como presidente		(26,667)	(26,667)
Honorarios médicos		-	(370)
Pagos realizados		25,919	49,328
		(961)	(213)
<u>Dra. Tathiana Cevallos</u>	Gerencia General		
Saldo inicial relacionada		(441)	(6,254)
Honorarios como representante legal		(40,055)	(31,927)
Honorarios médicos		(7,069)	(17,795)
Pagos realizados		47,124	55,535
		(441)	(441)
<u>Instituto de Estética Dental</u>	Accionistas comunes		
Saldo inicial relacionada		(1,023)	(832)
Descuentos doctores pagos cursos		(7,239)	(2,484)
Pagos realizados		8,083	2,293
		(179)	(1,023)
Cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre		(7,539)	(1,677)

CETI CIA LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

6 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo Oficinal</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018				
Costo histórico	11,094	66,607	6,891	84,592
Depreciación acumulada	<u>(1,522)</u>	<u>(5,500)</u>	<u>(1,760)</u>	<u>(8,782)</u>
Valor en libros	<u>9,572</u>	<u>61,107</u>	<u>5,131</u>	<u>75,810</u>
Movimiento 2018				
Adiciones	12,539	22,096	5,686	40,321
Depreciación anual	<u>(1,024)</u>	<u>(4,440)</u>	<u>(3,121)</u>	<u>(8,585)</u>
Movimiento neto anual	<u>11,515</u>	<u>17,656</u>	<u>2,565</u>	<u>31,736</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo histórico	23,633	88,703	12,577	124,913
Depreciación acumulada	<u>(2,546)</u>	<u>(9,940)</u>	<u>(4,881)</u>	<u>(17,367)</u>
Valor en libros	<u>21,087</u>	<u>78,763</u>	<u>7,696</u>	<u>107,546</u>
Movimiento 2019				
Adiciones	4,921	10,595	3,909	19,425
Depreciación anual	<u>(1,786)</u>	<u>(11,051)</u>	<u>(5,200)</u>	<u>(18,037)</u>
Movimiento neto anual	<u>3,135</u>	<u>(456)</u>	<u>(1,291)</u>	<u>1,388</u>
Al 31 de diciembre del 2019				
Costo histórico	28,554	99,298	16,486	144,338
Depreciación acumulada	<u>(4,332)</u>	<u>(20,991)</u>	<u>(10,081)</u>	<u>(35,404)</u>
Valor en libros	<u>24,222</u>	<u>78,307</u>	<u>6,405</u>	<u>108,934</u>

7 GASTOS AMORTIZADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instalaciones al inicio del periodo	55,648	52,502
Amortización de instalaciones	-16,484	-13,650
Nuevas inversiones en instalaciones		<u>16,796</u>
Instalaciones al 31 de diciembre	<u>39,164</u>	<u>55,648</u>

CETI CIA LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

8 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	52,076	46,298
Tarjetas de crédito por pagar	832	473
Otras cuentas por pagar (2)	3,081	-
Total	<u>55,989</u>	<u>46,771</u>

(1) Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Publicidad	9,194	16,756
Insumos	9,285	3,674
Honorarios medicos	23,984	20,816
Otros	9,613	5,052
Total	<u>52,076</u>	<u>46,298</u>

(2) Corresponden a la provisión por impuesto único a pagar a razón de \$1,027 en tres cuotas anuales.

9 IMPUESTOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones de IVA	2,088	2,318
Retención en la fuente por pagar	4,113	3,850
Impuesto a la renta por pagar	20,549	6,660
Total	<u>26,750</u>	<u>12,828</u>

CETI CIA LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9.1 Impuesto corriente

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:	43,929	32,973
Impuesto a la renta diferido:	-	-
Participación de trabajadores	<u>31,694</u>	<u>17,593</u>
	<u>75,623</u>	<u>50,566</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e Impuesto a la renta	211,291	117,290
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(31,694)</u>	<u>(17,594)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	179,597	99,696
Menos - Beneficio por incremento neto de empleo	12,339	15,664
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>8,459</u>	<u>47,859</u>
Base tributaria	175,717	131,891
Tasa Impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>43,929</u>	<u>32,973</u>
Impuesto diferido	-	(8,217)
Retenciones en la fuente	<u>(23,380)</u>	<u>(18,096)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>20,549</u>	<u>6,660</u>

- (1) Corresponde principalmente año 2018) a la porción en exceso del 4% del gasto de promoción y publicidad.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

CETI CIA LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad después de participación trabajadores	<u>179,597</u>	<u>99,696</u>
Tasa impositiva vigente	25%	25%
Impuesto a la renta sin efecto de partidas conciliatorias	44,899	24,924
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y otras partidas conciliatorias al calcular la ganancia fiscal	<u>(970)</u>	<u>8,049</u>
Impuesto a la renta del año	<u>43,929</u>	<u>32,973</u>
Tasa efectiva	24%	33%

9.2 Impuesto a la renta diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Activo</u> <u>Provisión por</u> <u>honorarios</u>	<u>Total</u>
Impuestos diferidos:		
Al 1 de enero del 2018	(8,217.00)	(8,217.00)
Uso - por impuestos diferidos	<u>8,217</u>	<u>8,217</u>
Al 31 de diciembre del 2018	-	-
Uso - por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2019	-	-

9.3 Situación fiscal

Sin ninguna observación relevante.

CETI CIA LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10 PROVISIONES

La composición de provisiones por beneficios sociales se muestra a continuación:

	2019	2018
Participación laboral	31,694	17,594
Decimos	1,998	1,588
Vacaciones por pagar	307	307
Remuneraciones por pagar	-	86
Aportes al IESS	1,860	1,385
Multas empleados	2,180	1,722
	<u>38,039</u>	<u>22,682</u>

11 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 comprende 800 de acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital.

12 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

12.1 Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 la reversa mantiene el valor máximo posible de acuerdo con el capital suscrito.

12.2 Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

CETI CIA LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

13 COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	Costos del <u>servicio</u>	Gastos de <u>administración</u>	Gastos de <u>venta</u>	<u>Total</u>
Honorarios y servicios	340,598	88,362	2,775	431,735
Suministros y materiales	105,811	6,160	2,898	114,869
Asignación de Gastos	-	-	96,000	96,000
Arrendamiento	-	-	43,286	43,286
Gastos de Personal	51,983	84,627	17,899	154,509
Iva que se carga al gasto	64,351	-	-	64,351
Comisiones tarjetas	-	-	75,332	75,332
Mantenimientos	28,772	1,772	1,148	31,692
Depreciaciones	3,459	14,578	-	18,037
Amortizaciones	16,484	-	-	16,484
Promoción y Publicidad	-	-	131,599	131,599
Otros	288	19,955	6,484	26,727
	<u>611,746</u>	<u>215,454</u>	<u>377,421</u>	<u>1,204,621</u>

<u>2018</u>	Costos del <u>servicio</u>	Gastos de <u>administración</u>	Gastos de <u>venta</u>	<u>Total</u>
Honorarios y servicios	252,044	89,945	-	341,989
Suministros y materiales	74,669	4,714	-	79,383
Asignación de Gastos	-	-	82,877	82,877
Arrendamiento	-	-	43,286	43,286
Gastos de Personal	31,635	68,827	13,574	114,036
Iva que se carga al gasto	53,869	-	-	53,869
Comisiones tarjetas	-	-	57,857	57,857
Mantenimientos	9,598	3,677	-	13,275
Depreciaciones	8,585	-	-	8,585
Amortizaciones	13,650	-	-	13,650
Promoción y Publicidad	-	-	77,438	77,438
Otros	22	22,167	1,162	23,351
	<u>444,072</u>	<u>189,330</u>	<u>276,194</u>	<u>909,596</u>

14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *