

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

Cuenca, 30 de abril del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Dental Pérez Avilés Cía. Ltda. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafos de énfasis

Sin modificar mi opinión, dirigimos la atención de la Administración de la Compañía a la Nota 8 para considerar que dentro de este componente no se realizó el estudio bajo los conceptos de la NIIF 9 de Instrumentos Financieros aplicando el modelo de las pérdidas esperadas.

Así mismo dirigimos la atención de la Administración de la Compañía debido a que no se realizó y reconoció la estimación de los pasivos laborales no corrientes a valor presente, esto a fin de provisionar sus obligaciones futuras por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

Además, dirigimos la atención de la Administración de la Compañía debido a que no se realizó y reconoció los efectos de la implementación de la NIIF 16 de Arrendamientos.

Independencia

Soy independiente de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Administración, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias. Al respecto no tenemos nada que reportar.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1400



Jaime Rodríguez U.
Auditor Externo

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>2,019</u> | <u>2,018</u> |
|-------------------------------------|-------------|------------------|----------------|
| ACTIVOS | | 1,014,059 | 992,477 |
| Activos Corrientes | | 896,970 | 854,552 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7 | 43,080 | 66,234 |
| Cuentas por cobrar | 8 | 11,114 | 32,405 |
| Inventarios | 9 | 813,073 | 730,118 |
| Anticipos | | 12,621 | 8,776 |
| Impuestos | 10 | 17,083 | 17,020 |
| Activos no corrientes | | 117,089 | 137,926 |
| Propiedad, planta y equipo | 11 | 117,089 | 137,926 |
| Pasivos | | 691,532 | 628,209 |
| Pasivos corrientes | | 389,873 | 291,506 |
| Cuentas por pagar | 12 | 223,936 | 192,064 |
| Obligaciones financieras | 13 | 162,636 | 87,670 |
| Anticipo de clientes | | 3,301 | 715 |
| Otros | | | 11,057 |
| Pasivos no corrientes | | 301,659 | 336,704 |
| Documentos por pagar | 14 | 300,000 | 335,000 |
| Otros | | 1,659 | 1,704 |
| Patrimonio | | 322,528 | 364,268 |
| Capital social | 15 | 250,400 | 250,400 |
| Reservas | | 8,799 | 8,575 |
| Resultados acumulados | | 55,225 | 88,211 |
| Resultado del ejercicio | | 8,103 | 17,083 |
| Pasivos más patrimonio | | 1,014,059 | 992,477 |

(Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros)

Ing. Fernando Pérez León
Gerente General

CPA. Sonia Merchán Martínez
Contador General

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Ingreso por actividades ordinarias | 17 | 1,589,118 | 1,658,898 |
| Costo de ventas | 18 | 947,460 | 977,884 |
| Ganancia bruta | | 641,658 | 681,014 |
| Otros ingresos | 17 | 12,826 | 74 |
| Gastos de administración y ventas | 19 | 557,118 | 565,360 |
| Otros gastos | 19 | 16,646 | 13,287 |
| Resultado operativo | | 80,720 | 102,441 |
| Gastos financieros | 19 | 68,009 | 74,062 |
| Resultado antes de impuestos | | 12,711 | 28,379 |
| 15% participación trabajadores | | 1,907 | 4,257 |
| Impuesto a la renta causado | | 2,701 | 6,141 |
| Resultado después de impuestos | | 8,103 | 17,981 |
| Otros resultados integrales | | | 898 |
| Resultado integral | | 8,103 | 17,083 |

(Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros)

Ing. Fernando Pérez León
Gerente General

CPA. Sonia Merchán Martínez
Contador General

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Reservas | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Total |
|--------------------------------------|-------------------|----------|--------------------------|----------------------------|---------|
| Saldos al 1 de enero de 2019 | 250,400 | 8,575 | 88,211 | 17,083 | 364,268 |
| Acumulación de resultados | | 224 | 16,859 | -17,083 | |
| Distribución dividendos | | | -49,843 | | -49,843 |
| Resultados integrales | | | | 8,103 | 8,103 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 250,400 | 8,799 | 55,226 | 8,103 | 322,528 |

(Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros)

Ing. Fernando Pérez León
Gerente General

CPA. Sonia Merchán Martínez
Contador General

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

ESTADO FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> |
|--|-----------------------|
| Flujo de caja actividades de operación: | |
| Recibido de clientes | 1,627,055 |
| Pagado a proveedores y empleados | -1,653,345 |
| Intereses pagados | -68,009 |
| Otros ingresos ajenos a la operación | 12,826 |
| Otros gastos ajenos a la operación | -16,646 |
| Efectivo neto provenientes de actividades de operación | <u><u>-98,119</u></u> |
| Flujo de caja actividades de inversión: | |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u><u></u></u> |
| Flujo de caja actividades de financiamiento: | |
| Préstamos bancarios recibidos | 74,966 |
| Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento | <u><u>74,966</u></u> |
| Caja y equivalentes de caja: | |
| Incremento neto durante el año | -23,154 |
| Saldos al comienzo del año | 66,234 |
| Saldo al fin del año | <u><u>43,080</u></u> |
| Conciliación del resultado neto con el efectivo neto utilizado en actividades de operación: | |
| Resultado del ejercicio | 8,103 |
| Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en actividades de operación: | |
| (+) Depreciación y deterioro de la propiedad, planta y equipo; y, amortización de los intangibles | 31,711 |
| (+/-) Otros | |
| Cambios en activos y pasivos: | |
| Cuentas por cobrar | 21,291 |
| Inventarios | -82,956 |
| Cuentas por pagar | -31,871 |
| Otros | -44,398 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | <u><u>-98,119</u></u> |

(Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros)

Ing. Fernando Pérez León
Gerente General

CPA. Sonia Merchán Martínez
Contador General

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre de la entidad:
DENTAL PÉREZ AVILÉS CÍA. LTDA.

RUC de la entidad:
0190333299001.

Domicilio de la entidad:
Simón Bolívar 456 y Vargas Machuca

Forma legal de la entidad:
Compañía de Responsabilidad Limitada.

País de incorporación:
Ecuador.

Descripción:

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda., se constituye mediante escritura pública el 24 de enero de 2006 ante el Notario Público Noveno del Canto Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 34, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 30 de enero de 2006.

Su actividad principal la importación, comercialización de equipos médicos dentales, productos biomateriales e instrumental médico dental, medicinas y reactivos para laboratorios, importación de equipos de rayos x, mantenimiento y reparación de equipos rayos x, médicos, odontológicos y afines de la rama médica.

Situación económica del país

A partir del 2018 y durante el 2019 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

Adicionalmente a las condiciones expuestas se prevé una recesión económica generada por las implicaciones económicas derivadas de la pandemia del Covid – 19, a la fecha de cierre de los actuales

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

estados financieros se están previendo estrategias que nos permitan mitigar los impactos derivados del citado problema.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

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 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Dental Pérez Avilés Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Pymes requiere el uso de estimados 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 en 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. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.6.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 5 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría:

- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.
Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

"Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Cuentas por cobrar a clientes: son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: son los montos que adeudan las relacionadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

2.6 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones con Instituciones financieras", las "Cuentas por pagar a proveedores", las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones con Instituciones financieras

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de las transacciones) y el valor de rendición se reconoce en los resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurren para la obtención de créditos se reconocen como costo de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibiera. En este caso las comisiones fueron reconocidas al recibir todo el préstamo y la obligación y se amortiza hasta el vencimiento de la misma.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en los resultados bajo el rubro Gastos financieros.

Las obligaciones con Instituciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a compañías relacionadas en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto de realización el que resulte el menor. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos de los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía realiza una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios para determinar si se encuentran aptos para su utilización o comercialización. Se constituye una provisión con cargo a resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.

2.9 Instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones y equipos son las siguientes:

| | <u>Años</u> |
|------------------------|-------------|
| Instalaciones | 10 |
| Equipos de operación | 10 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cuando el valor en libros de un activo de instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Durante el 2019 y 2018 no han existido activos calificables para efectuar la capitalización de los costos por préstamos.

2.10 Activos intangibles

Corresponde a los costos incurridos en la implementación de un software, incluyen los costos de la licencia y otros valores asociados para poner en uso el programa. Estos costos se amortizan con cargo a las operaciones del año en base al método de línea recta en períodos de 3 años, que es la vida útil estimada de los mismos.

2.11 Deterioro de activos no financieros (instalaciones, equipos e intangibles)

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos sujetos a depreciación y/o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2018: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2018: 25%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) (2018: 12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

- ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios no corrientes - Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiera como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a los emisores de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados para esa moneda.

La Administración de la Compañía utiliza a partir del 2018 como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC).

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Anticipos de clientes

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los anticipos recibidos de clientes, corresponden principalmente al efectivo recibido por parte de sus principales clientes. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo y son liquidados con la entrega de la mercadería o cuando haya sido brindado el servicio. Debido a que se liquidan sustancialmente en el corto plazo, los mismos se clasifican como pasivos corrientes.

2.15 Ingresos diferidos

Este rubro incluye valores facturados de bienes que se entregarán en el futuro; en base a contratos firmados con ciertos clientes, y que serán devengados con crédito a resultados, cuando el bien sea entregado.

2.16 Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo deudor solo podrán ser absorbidos por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere el control del activo, siendo esto cuando se ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación de desempeño incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

Este rubro incluye valores recibidos por entrega de bienes que se entregarán en el futuro; y que generalmente son facturados durante el mes de diciembre en base a los contratos firmados son registrados en el pasivo corriente, y se devengan, con crédito a resultados, cuando el bien es entregado, el cual se estima será daré durante el primer trimestre del siguiente año.

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 basados 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación de esta provisión fue determinada por la Gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismo.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Provisión por obsolescencia de inventarios: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización.
- Instalaciones y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia General, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

(i) Riesgo de precio

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

(ii) Riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Las variaciones en las tasas de interés podrían afectar la posición financiera de la Compañía, es por esto que como política se establece principalmente la revisión periódica de las tasas de interés de las principales obligaciones de la Compañía. Las tasas pactadas con las instituciones financieras son similares a las de mercado, por lo cual el riesgo sería mínimo.

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de los clientes y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de ventas para cada cliente, los que presentan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada vez que un cliente requiere un aumento de su límite de crédito. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o una entidad legal, si son distribuidores, mayoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento, existencia de dificultades financieras previas. La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| Entidad financiera | Calificación (1) | |
|--------------------------|------------------|------------|
| | 2019 | 2018 |
| Banco Pichincha C.A. | AAA- / AAA- | AAA / AAA- |
| Banco Internacional S.A. | AAA- / AAA | AAA- / AAA |
| Banco de Guayaquil S.A. | AAA / AAA | AAA / AAA |
| Bancecuador B.P. | A- | |

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador al 2019 y 2018, respectivamente.

c) Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incluir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 a 90 días incluyendo el pago de obligaciones cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de estos estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

La Compañía mantiene niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

4.2 Administración del riesgo de capital

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

| | Menos de 1 año | Entre 1 y 2 años |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| 2019 | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 162,636 | |
| Cuentas por pagar proveedores | 223,936 | |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | 1,840 | 300,000 |
| 2018 | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 87,670 | |
| Cuentas por pagar proveedores | 192,064 | |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | 3,283 | 335,000 |

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | 2019 | | 2018 | |
|--|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Activos financieros medidos al costo amortizado | Corrient e | No corriente | Corrient e | No corriente |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 43,080 | | 66,234 | |
| Cuentas por cobrar clientes | 9,545 | | 32,405 | |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas | 1,569 | | | |
| Total, de activos financieros | 54,193 | | 98,638 | |

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Pasivos financieros medidos al costo
amortizado**

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Obligaciones con instituciones financieras | 162,636 | | 87,670 | |
| Cuentas por pagar proveedores | 222,096 | | 188,781 | |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | 1,840 | 300,000 | 3,283 | 335,000 |
| Total, pasivos financieros | <u>386,571</u> | <u>300,000</u> | <u>279,734</u> | <u>335,000</u> |

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo, cuentas por cobrar clientes y a relacionadas, cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar y pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a las obligaciones con instituciones financieras y compañías relacionadas, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasa de interés de mercado.

6. COSTOS Y GASTOS

a) Costos y gastos por naturaleza

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>2019</u> | Costo de productos vendidos | Gastos de Administración y Ventas | Total |
|---|-----------------------------------|---|------------------|
| Costo de mercaderías vendidas | 947,460 | | 947,460 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | | 230,638 | 230,638 |
| Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones | | 81,662 | 81,662 |
| Honorarios | | 1,850 | 1,850 |
| Desahucio | | 3,813 | 3,813 |
| Otros relacionados con el personal | | 4,051 | 4,051 |
| Gasto depreciación | | 31,711 | 31,711 |
| Promoción y publicidad | | 5,651 | 5,651 |
| Transporte | | 6,865 | 6,865 |
| Consumo de combustibles y lubricantes | | 4,440 | 4,440 |
| Gastos de viaje | | 22,311 | 22,311 |
| Gastos de gestión | | 19,431 | 19,431 |
| Arrendamientos operativos | | 36,364 | 36,364 |
| Suministros, herramientas, materiales y repuestos | | 6,609 | 6,609 |
| Mantenimiento y reparaciones | | 15,557 | 15,557 |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | | 55,512 | 55,512 |
| Impuestos, contribuciones y otros | | 17,844 | 17,844 |
| Servicios públicos | | 12,812 | 12,812 |
| Otros gastos | | 16,646 | 16,646 |
| | <u>947,460</u> | <u>573,764</u> | <u>1,521,224</u> |

b) Gastos financieros

| | <u>2019</u> |
|-----------|---------------|
| Intereses | 50,866 |
| Otros | <u>17,143</u> |
| | <u>68,009</u> |

(1) Corresponden a intereses pagado de acuerdo a la Nota 15.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|-------------|-------------|
| Efectivo en caja | 13,104 | 16,121 |
| Bancos locales (7.1) | 29,976 | 50,112 |

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | |
|---------------|---------------|
| <u>43,080</u> | <u>66,234</u> |
|---------------|---------------|

(7.1) Cuentas corrientes y de ahorros mantenidas en el Banco Pichincha C.A., Banco Internacional S.A., Bando de Guayaquil S.A.; y, Banecuador B.P., de libre disponibilidad.

8. CUENTAS POR COBRAR

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------|-------|---------------|---------------|
| Cientes | (8.1) | 14,221 | 30,843 |
| (-) Deterioro | (8.2) | <u>-3,107</u> | <u>-3,107</u> |
| | | <u>11,114</u> | <u>27,735</u> |

(8.1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al saldo por cobrar por venta de mercadería correspondiente al giro de negocio, un detalle de esta cuenta es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Inv Minerales Ecuador S.A. Inv Minec | | 6,133 |
| Hospital Provincial Docente "Ambato" | | 5,899 |
| Sanchez Alvarado Daicy Edith | | 3,727 |
| Abadie Izquierdo Tatiana Elizabeth | | 1,868 |
| Alava Maldonado Teddy Alberto | | 1,800 |
| Chiluiza Moya Erica Estefania | | 1,052 |
| Alvear Rueda Iliana Patricia | 1,251 | |
| Perez Leon Edgar Fernando (8.1.1) | 1,569 | |
| Zuñia Zuñia Lorena del Rodio | 1,028 | |
| Varios con saldo menor a USD 1 mil | <u>10,373</u> | <u>10,363</u> |
| | <u>14,221</u> | <u>30,843</u> |

(8.1.1) Partes relacionadas.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

| <u>Antigüedad</u> | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|-------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | <u>%</u> | <u>Saldo</u> | <u>%</u> | <u>Saldo</u> |
| <u>Por vencer</u> | 91% | 12,970 | 92% | 33,386 |

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Vencidas</u> | | | | |
|------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| De 31 a 60 días | 9% | 1,251 | 3% | 1,052 |
| De 61 a 90 días | 0% | | 5% | 1,800 |
| De 91 a 120 días | 0% | | 0% | |
| De 121a 150 días | 0% | | 0% | |
| Más de 151 días | 0% | | 0% | |
| | <u>100%</u> | <u>14,221</u> | <u>100%</u> | <u>36,238</u> |

(8.) Los movimientos de la provisión por deterioro de los activos financieros es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio | 3,107 | 3,107 |
| Incremento | | |
| Deducción | | |
| | <u>3,107</u> | <u>3,107</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha efectuado la implementación de la Norma Intencional de Información Financiera (NIIF) 9 Instrumentos financieros, sin embargo, su aplicación no se efectuó conforme a los establecidos en dicha norma, la cual requiere efectuar la segmentación de la cartera, utilizar datos históricos de su recuperabilidad, establecer el ratio de pérdidas futuras esperadas y finalmente establecer las pérdidas futuras para la Compañía.

9. INVENTARIOS

Se evalúa de forma permanente el inventario mediante constatación física, en la cual se procede a cuantificar la provisión de los inventarios que sufrieron algún tipo de deterioro, para el periodo 2019 no se evidencio indicios de deterioro que ameriten un reconocimiento.

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Inventario de Productos Gravados | 665,772 | 698,548 |
| Inventario de Productos Exentos | 2,810 | 2,288 |
| Importaciones en Transito | 144,491 | 29,282 |
| | <u>813,073</u> | <u>730,118</u> |

10. IMPUESTOS

Corresponden a saldos al 2019 y 2018 de anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta que asciende a USD \$ 17,083 y a USD \$ 17,020 respectivamente.

11. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| <u>Costo:</u> | | |
| Depreciación acumulada | -144,292 | -112,581 |
| | <u>-144,292</u> | <u>-112,581</u> |
| <u>Clasificación:</u> | | |
| Muebles y Enseres | 19,634 | 19,634 |
| Equipo de Oficina | 1,548 | 1,548 |
| Equipos de Computación | 44,603 | 33,729 |
| Vehículos | 191,897 | 191,897 |
| Software | 3,697 | 3,697 |
| | <u>261,381</u> | <u>250,506</u> |
| | <u>117,089</u> | <u>137,926</u> |

Los movimientos de la propiedad, planta & equipo fueron como sigue:

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Movimientos 2019</u> | | | Valor en libros al 31 de diciembre de 2019 |
|------------------------|-----------------------------|---------------|-------|--|
| | Saldo al 1 de enero de 2019 | Adiciones | Bajas | Depreciación aculada |
| Muebles y Enseres | 19,634 | | | -15,778 |
| Equipo de Oficina | 1,548 | | | -1,258 |
| Equipos de Computacion | 33,729 | 10,874 | | -32,562 |
| Vehículos | 191897.06 | | | -90,997 |
| Software | 3,697 | | | -3,697 |
| | <u>250,506</u> | <u>10,874</u> | | <u>-110,990</u> |
| | | | | <u>117,089</u> |

12. CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores (12.1) | 146,523 | 113,300 |
| Impuestos por pagar | 4,630 | 7,629 |
| less por pagar | 6,444 | 6,498 |
| Cuentas por pagar empleados | <u>66,339</u> | <u>64,636</u> |
| | <u>223,936</u> | <u>192,064</u> |

(12.1) Un detalle de los proveedores en función de su importancia por el saldo es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|-------------|
| Aig Metropolitana | 2,709 | 3,137 |
| Avianca Ecuador S.A. | 3,212 | |
| Avilés Tapia Sonia Marianita | 3,886 | |
| Best Doctors S.A. Emp. De Medicina Prepa | | 1,268 |
| Dentsply Internacional Inc. | 65,238 | |
| Deposito Dental Krobalto C.A. | | 5,621 |
| Deposito Dental Neo-Tec Cía. Ltda. | 20,286 | 16,663 |
| Distri Dental | 3,409 | 1,511 |
| Essencedental | 10,000 | |
| Foshan Tuojian Stomatological Medical In | 30,000 | |
| Integra | | 6,400 |
| Jsp Inc | | 1,974 |

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | | |
|-------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Masterdent Ltda | | | 24,778 |
| Medimax Internat | | | 12,243 |
| Pérez León Edgar Fernando | (12.1.1) | 1,840 | 3,283 |
| Premier Dental | | | 6,664 |
| Vdw Gmbh | | | 20,521 |
| Vialdental General Service Cia Ltda | | | 2,730 |
| | | 5,943 | 6,507 |
| | | <u>146,523</u> | <u>113,300</u> |

(12.1.1) Parte relacionada.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Obligaciones Banco de Guayaquil | 113,961 | 85,730 |
| Obligaciones Banco Pichincha | 40,000 | |
| Obligaciones Banco Internacional | <u>8,675</u> | |
| | <u>153,961</u> | <u>85,730</u> |

14. DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a un prestamos otorgado por el Señor Pérez León Edgar Fernando (parte relacionada), mismo que asciende a USD \$ 300,000 y 335,000 para los periodos 2019 y 2018 respectivamente.

15. CAPITAL SOCIAL

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 asciende a USD \$ 250,400 dólares americanos comprendido por participaciones de valor nominal de US\$1 cada una. Al 31 de diciembre del 2019 los socios de Dental Pérez Avilés Cía. Ltda., son los siguientes:

| <u>Nombre</u> | <u>Nacionalidad</u> | <u>Participación</u> | <u>%</u> |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|----------|
| Pérez Avilés Fernanda Carolina | Ecuatoriana | 5,008 | 2% |
| Pérez León Edgar Fernando | Ecuatoriana | 245,392 | 98% |

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADOS

(16.1) CUENTAS POR COBRAR

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|--------------|-------------|
| Pérez León Edgar Fernando | <u>1,569</u> | <u>—</u> |
| | <u>1,569</u> | <u>—</u> |

(16.2) CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Pérez León Edgar Fernando | <u>301,840</u> | <u>338,283</u> |
| | <u>301,840</u> | <u>338,283</u> |

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------|--------|------------------|------------------|
| Operativos | (17.1) | 1,589,118 | 1,658,898 |
| No operativos | | <u>12,826</u> | <u>74</u> |
| | (17.2) | <u>1,601,944</u> | <u>1,658,972</u> |

(17.1) Ventas que corresponden al giro del negocio. – De la exportación, comercialización y compraventa de toda clase de bienes muebles, mercancías y/o servicios, de manera especial la compañía comercializara toda clase de productos consistentes en: maquinaria, equipos, vehículos, implementos, herramientas, accesorios, repuestos, insumos, productos y servicios para usos agrícolas, ganaderos, pesqueros, industriales, de construcción, energéticos, domésticos, de limpieza, de

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

transporte y de minería. Además, de la prestación de servicios de reparación y mantenimiento de todos los productos comercializados por la compañía y de los comercializados por terceros.

(17.2) Para el caso de la NIIF 15 de Ingresos procedentes de contratos con clientes, la Administración de la Compañía efectuó una evaluación de los impactos o efectos de la aplicación de esta norma en sus estados financieros.

Tal evaluación incluyó el repaso conceptual de cada uno de los tipos de los ingresos con clientes, comprando los efectos de reconocimiento bajo los conceptos de la NIIF 15 y las prácticas actuales de la Compañía.

La evaluación tuvo principal énfasis en el análisis de ciertos de especial relevancia para la naturaleza de las actividades de la entidad, tal como la identificación de posibles obligaciones de desempeño.

En cumplimiento al párrafo 110 y 111 se señala lo siguiente:

Política de la Entidad. - Los ingresos que surgen de actividades ordinarias de la Compañía (Ver Nota 20.1), son reconocidos cuando su importe puede ser medido con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente. Están conformados por:

Ingresos operativos. – En este grupo contable se registran las ventas de mercaderías (Ver Nota 20.1), se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio final del periodo del que se informa.

Ingresos no operativos. – En este grupo contable se registran las ventas que no corresponden al giro del negocio, entre los rubros mas importantes tenemos los ingresos por auspicios.

Se ha hecho el análisis partiendo de la contabilización que la entidad lo realizaba, presentado, en el cuadro siguiente, la presentación de los ingresos generados para los años 2019 y 2018, generando la comparabilidad de las cifras:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Ventas nacionales tarifa 12% | 1,535,968 | 1,360,522 |
| Ventas nacionales tarifa 0% | <u>53,150</u> | <u>298,376</u> |
| | <u>1,589,118</u> | <u>1,658,898</u> |

Considerando la base de impacto debemos entender que los ingresos de la entidad se encuentran clasificados por segmentos como señalan los cuadros antes citados y la segregación de los mismos que conllevan el mejor porcentaje en la generación de ingresos de la compañía.

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Del diagnostico realizado sobre los contratos y el cumplimiento legal de los mismos, basados en la normativa con la finalidad de dar cumplimiento al párrafo del 9 al 16 de la NIIF 15, se adjunta el formato de contrato que cumple con las disposiciones básicas y generales para un normal funcionamiento de la entidad.

18. COSTO DE VENTAS

La Compañía utiliza el sistema de inventario permanente como método de control de sus existencias, con la utilización de este sistema se puede saber el costo de la mercadería vendida por cada transacción de venta, para efecto declaración de impuesto a la renta y reporte de información a la Superintendencia de Compañías se aplica la formula del costo de ventas por método de inventario periódico, es decir para fines de determinar el costo de ventas es necesario de los saldos iniciales sumar las adquisiciones del periodo y restar el stock final. El calculo en base a la formula descrita para este periodo lo presentamos a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|----------------|----------------|
| Inventario inicial | 730,118 | 705,150 |
| (+) Compras | 301,214 | 340,501 |
| (+) Importación | 584,710 | 662,351 |
| (-) Inventario final | <u>668,582</u> | <u>730,118</u> |
| | <u>947,460</u> | <u>977,884</u> |

19. GASTOS

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 230,638 | 266,950 |
| Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones | 81,662 | 3,691 |
| Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva) | | 45,589 |
| Honorarios | 1,850 | 7499 |
| Desahucio | 3,813 | |
| Otros relacionados con el personal | 4,051 | |
| Gasto depreciación | 31,711 | 36,906 |
| Provisiones | | 217 |
| Promoción y publicidad | 5,651 | 7,709 |
| Transporte | 6,865 | 8,056 |
| Consumo de combustibles y lubricantes | 4,440 | 6,957 |
| Gastos de viaje | 22,311 | 24,755 |
| Gastos de gestión | 19,431 | 11,055 |
| Arrendamientos operativos | 36,364 | 36,364 |
| Suministros, herramientas, materiales y repuestos | 6,609 | 4,343 |
| Mantenimiento y reparaciones | 15,557 | 15,414 |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 55,512 | 53,374 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 17,844 | 23,259 |
| Servicios públicos | 12,812 | 12,472 |
| Pérdida por siniestro | | 750 |
| Financieros | 68,009 | 74,062 |
| Otros gastos | 16,646 | 13,287 |
| | <u>641,773</u> | <u>652,709</u> |

20. CONTIGENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene litigios por resolver.

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Dental Pérez Avilés Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros (31 de marzo de 2020) no existen certeza sobre el impacto que causará la recesión económica producto de la pandemia Covid-19, este hecho seguramente afectará los presupuestos referenciales de ventas y resultados que la administración había considerado para este año.