

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

BADENT Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de DENTAL BARROS BADENT Cia. Ltda.: :

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía "DENTAL BARROS BADENT Cia Ltda.", que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

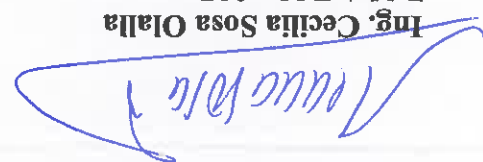
(Continúa en la siguiente página...)

A los Socios de DENTAL BARROS BADENT Cia Ltda. :

(Continuación...)

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DENTAL BARROS BADENT Cia Ltda.**, al 31 de diciembre de 2017 y el resultado de sus operaciones, y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



Ing. Cecilia Sosa Olalla

R.N.A.E No. 297

Registro de CPA No. 24.162

Quito, 28 de junio de 2018

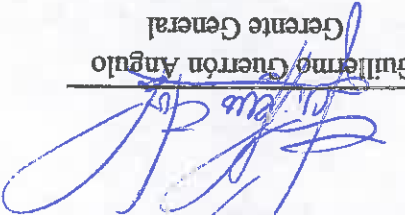
DENTAL BARROS BADENT CIA. LTDA.
BALANCES DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

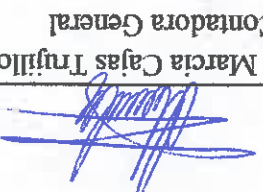
NOTAS **31-dic-17** **31-dic-16**

ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y equivalentes	3	301.105	74.154	
Cuentas por cobrar	4	122.923	131.233	
Otras cuentas por cobrar	5	32.374	17.827	
Total activos corrientes		456.402	223.214	
PROPIEDADES Y EQUIPO	6	590.445	685.431	
TOTAL ACTIVOS		<u>1.046.847</u>	<u>908.644</u>	

PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	7	358.792	303.192	
Beneficios sociales y otras cuentas	8	157.727	85.598	
Total pasivos corrientes		516.520	388.790	
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	9	247.439	241.747	
PROVISION PARA JUPLICACION	10	38.755	40.292	
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12	24.870	25.736	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		219.264	212.078	

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.046.847</u>	<u>908.644</u>	
----------------------------------	--	------------------	----------------	--

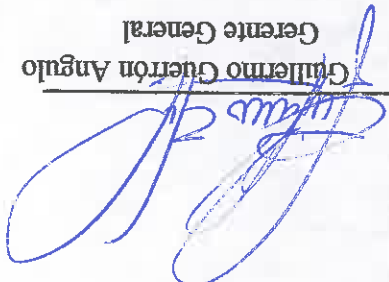

Guillermo Guerrero Angulo
Gerente General


Marcia Cajas Trujillo
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

DENTAL BARROS BADENT CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

NOTAS	31-dic-17	31-dic-16
VENTAS NETAS	1.004.718	919.702
COSTO DE VENTAS	-419.651	-362.184
MARGEN BRUTO	585.067	557.517
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-517.822	-517.281
UTILIDAD EN OPERACIONES	67.245	40.236
OTROS GASTOS:		
Gastos financieros	-4.418	-1.028
Otros ingresos, neto	0	4.540
Total	-4.418	3.512
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	62.828	43.749
MENOS:		
Participación trabajadores	11 9.342	6.562
Impuesto a la renta corriente	11 16.167	7.135
Efecto de impuestos diferidos	0	0
Total	25.509	13.698
UTILIDAD NETA DEL AÑO	37.319	30.051


Guillermo Guerrón Angulo
Gerente General


Marcia Cajas Trujillo
Contadora General

DENTAL BARROS BADENT CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

NOTAS	31-dic-17	31-dic-16
CAPITAL PAGADO		
Saldo al comienzo y al final del año	7.000	7.000
RESERVA LEGAL:		
Saldo al comienzo del año	7.718	7.718
Apropiación de utilidades	0	0
Saldo al final del año	7.718	7.718
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo al comienzo y al final del año	39.050	39.050
RESERVA POR VALUACION		
Saldo al comienzo y al final del año	128.260	128.260
UTILIDADES RETENIDAS:		
Saldo al comienzo del año	30.051	21.792
Declaración de dividendos	-21.679	-21.792
Ajustes y reclasificaciones	-8.454	-
Utilidad neta del año	37.319	30.051
Saldo al final del año	37.237	30.051
TOTAL PATRIMONIO:		
Saldo al comienzo del año	212.078	203.819
Declaración de dividendos	-21.679	-21.792
Ajustes y reclasificaciones	-8.454	-
Utilidad neta del año	37.319	30.051
Saldo al final del año	219.264	212.078

Guillermo Guerrero Angulo
Gerente General

Marcia Cajas Trujillo
Contadora General

DENTAL BARROS BADENT CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares americanos)

31-dic-17 31-dic-16

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES

DE OPERACION:

Recibido de clientes	926.112	983.873
Pagado a proveedores y empleados	-853.113	-709.868
Gastos financieros	-1.028	-4.418
Otros ingresos (egresos), neto	4.540	0
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	76.511	269.587

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES

DE INVERSION:

Incremento de propiedades y equipo	-286.662	-25.783
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-286.662	-25.783

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES

DE FINANCIAMIENTO:

Dividendos socios	-21.792	-21.679
Variación de obligaciones a largo plazo	250.404	4.826
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	228.611	-16.853

CAJA Y EQUIVALENTES:

Incremento (disminución) neto durante el año	226.951	18.461
Saldo al inicio del año	74.154	55.693
Saldo al final del año	301.105	74.154

(Continúa en la siguiente página ...)

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

DENTAL BARROS BADENT CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
(UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE
OPERACION**

31-dic-17 31-dic-16

Utilidad neta del año
Ajustes para conciliar la utilidad neta
con el efectivo neto proveniente de (utilizado en)
actividades de operación:

Provisión cartera de dudosa recuperación	14.606	-2.072
Depreciación	120.769	152.904
Provisión jubilación patronal y desahucio	-1.537	7.143
Otros ajustes por partidas distintas de efectivo	0	0

Cambio en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar	-6.296	6.354
Inventarios	0	0
Otras cuentas por cobrar	-14.547	56
Cuentas por pagar	55.600	-131.462
Otras cuentas por pagar	63.672	13.539

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
(UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE
OPERACION**

269.587 76.511

Guillermo Guerrero Angulo
Gerente General

Marcia Cajas Trujillo
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

DENTAL BARROS BADENT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares americanos)

1.

INFORMACION GENERAL

Dental Barros Badent Cía. Ltda., es una compañía limitada inscrita ante la Superintendencia de Compañías, bajo el número de expediente 53929 se constituye y empieza sus actividades el 9 de enero de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil en febrero de 1996, en la ciudad de Quito - Ecuador. Sus actividades principales son las relacionadas a Laboratorio Dental de prótesis de porcelana y resinas, prótesis de metales más porcelana o resina y en general todo lo relacionado con la rama de las prótesis.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La oficina matriz de la Compañía se encuentra ubicada en Ecuador en la ciudad de Quito, en Francisco Galavís E12-132 y Toledo..

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía contó en promedio con 35 empleados.

2.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Declaración explícita y sin reservas de la Gerencia sobre las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Los presentes Estados Financieros de Dental Barros Badent Cía. Ltda, por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron preparados conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos relacionados con su actividad económica a fin de establecer la valuación y presentación de las partidas que conforman los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos fueron basados en la mejor utilización de la información disponible al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.2 Período contable

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

- Estados de Resultados Integral por Función.

- Estados de Cambios en el Patrimonio.

- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos de Dental Barros Badent Cía. Ltda., corresponden al período por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, mobiliario y equipos, como costo atribuido de los bienes.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de Dental Barros Badent Cía. Ltda.

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de Dental Barros Badent Cía. Ltda. se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de Dental Barros Badent Cía. Ltda. es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación

(a) Aplicación de NIIF 1

Los presentes estados financieros de Dental Barros Badent Cía. Ltda. corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dental Barros Badent Cía. Ltda. ha aplicado NIIF 1 al preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de Dental Barros Badent Cia. Ltda., fue el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por Dental Barros Badent Cia. Ltda. fue el 1 de enero de 2012.

De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas de la aplicación retroactiva de las NIIF.

2.6 Estimaciones de la Gerencia

La Gerencia utilizó ciertas estimaciones y supuestos contables para valorar y registrar los activos y pasivos que se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros.

Las principales estimaciones y supuestos contables fueron los siguientes:

- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Vida útil y valor residual de los activos tangibles.
- Constitución de las provisiones por beneficios a empleados.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

2.7 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía, sobre los cuales la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

2.8 Gestión de riesgos financieros y de operación

La Gerencia de la Compañía ha identificado y considera que podría estar expuesta a ciertos riesgos propios de la actividad en que opera, como se describe a continuación:

Riesgo país

Al igual que el resto, el negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía están sujetos a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentran efectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes de efectivo podría ser invertido en instrumentos a corto plazo.

Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la Compañía se analiza permanentemente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la recuperabilidad y la vigencia por antigüedad de su cartera.

Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. La Compañía no solicita garantías reales en relación con los activos financieros.

2.9 Medio ambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.

De acuerdo con la actividad de la Compañía, ésta no se ve afectada por gastos de protección al medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores en este campo.

2.10 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera clasificado, los activos son clasificados como corriente cuando, se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en el ciclo normal de su operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.11 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.12 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

Activos financieros disponibles para la venta

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Documentos y cuentas por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobrar, por ventas realizadas. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que existe evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método de interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es generalmente de muy corto plazo.

La provisión para deterioro de cuentas por cobrar, la Gerencia estima que la normativa tributaria local vigente a la fecha de preparación de los estados financieros no es suficiente por tanto la provisión se estima con base a un estudio del vencimiento de la cartera.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados.

2.13 Inventarios

Los inventarios, se valorizan a su costo promedio o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Los inventarios incluyen provisión por deterioro de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

2.14 Propiedades, mobiliario y equipos

Las propiedades, mobiliario y equipos son reconocidas a su costo de adquisición que incluye precio de compra, derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso esperado.

Posteriormente al registro inicial las propiedades, mobiliario y equipos son disminuidos por la depreciación acumulada en la cuenta que corresponda y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado, mientras que los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor del activo, más revaluaciones con base a estudios de peritos.

Los valores de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrían.

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Se reconoce como propiedad planta y equipo cuando es probable que genere beneficios futuros, tenga durabilidad y cuyo monto sea superior a US\$500 manteniendo la vida útil establecida conforme a las normativas tributarias y sin valor residual.

La vida útil para las propiedades, mobiliario y equipos se ha estimado como sigue:

Activos	Años de vida útil	Tasa anual de depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Equipo de cómputo	3 años	33%
Software	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

La depreciación de los activos se registra con cargo a resultados del año, utilizando el tiempo de vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

2.15 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los gastos de venta, y su valor de uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere

entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos gastos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación y otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir a podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con cargo a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

2.16 Costo por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso esperado. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

2.17 Cuentas y documentos por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.18 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, por su valor razonable, netos de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.19 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- (a) Dental Barros Badent Cía. Ltda., tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- (b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- (c) El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

2.20 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficio post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto (regulaciones) aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, vigente a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que se estima es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales pueda compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

2.22 Capital suscrito

Las acciones ordinarias y nominativas se clasifican como patrimonio neto (capital pagado).

2.23 Reconocimiento ingresos y costos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de Dental Barros Badent Cía. Ltda. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Se reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de Dental Barros Badent Cía. Ltda.

2.24 Gastos de operación

Los gastos se registran por el método del devengado cuando ocurren.

2.25 Estado de Flujo de efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, corresponden todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.26 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los años 2017 y 2016 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación de los estados financieros de esos años.

3. CAJA Y EQUIVALENTES

El rubro está conformado por:

	31-dic-2017	31-dic-2016
Caja		
Caja general	20	20
Caja chica	10	353
Bancos	30	373
Banco Pichincha C.A.	301.075	73.781
	301.075	73.781
	301.075	73.781
	301.105	74.154

Los fondos existentes en caja y bancos están libres de gravámenes y son de inmediata disponibilidad.

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de la venta de repuestos, partes y piezas de tractocamiones.

	31-dic-2017	31-dic-2016
Clientes	137.529	144.766
Menos – Provisión para cartera de dudosa recuperación	-14.606	-13.533
	122.923	131.233

El saldo de la provisión para cuentas de dudoso cobro se ha incrementado en \$1.073 en el año 2017 en relación al saldo a diciembre de 2016.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

Cuentas por cobrar empleados	792	1.814
Anticipo de impuestos	9.879	8.372
Otras cuentas por cobrar	21.703	7.641
	32.374	17.827
	31-dic-2017	31-dic-2016

El valor razonable de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

El rubro está conformado por:

Costo		
Muebles y enseres	29.402	29.402
Maquinaria y Equipo	1.007.733	994.030
Equipo de oficina	5.156	5.156
Vehículos	53.563	53.563
Equipos de computación	50.008	46.421
Software	28.807	21.108
Depreciación acumulada		
Muebles y enseres	-26.091	-24.674
Maquinaria y Equipo	-470.626	-376.989
Equipos de oficina	-2.512	-1.716
Vehículos	-28.790	-20.532
Equipo de computación	-45.776	-36.275
Software	-10.429	-4.063
Total	1.174.669	1.149.680
Neto	590.445	685.431
	31-dic-2017	31-dic-2016

Los muebles, equipos de oficina, equipos de computación y software se encuentran funcionando normalmente y están siendo utilizados en las actividades del negocio.

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

Saldo inicial	685.431	551.673
Adiciones,(retiros) neto	25.783	286.662
Depreciación del año	-120.769	-152.904
Saldo al final del año, neto	590.445	685.431
	31-dic-2017	31-dic-2016

7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Proveedores:		
Locales		
Del exterior		
314.789	44.003	358.792
198.039	105.153	303.192
31-dic-2017	31-dic-2016	

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior se originaron por la adquisición de mercadería y los proveedores no han solicitado garantías reales, el otorgamiento de los créditos por parte de éstos, se basan en la confianza que tienen los mismos en la compañía.

8. BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS CUENTAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Beneficios sociales		
Participación trabajadores (1)		
Impuesto a la renta de la compañía		
Obligaciones con el IESS		
Obligaciones SRI		
Partes relacionadas		
Otros		
22.621	9.342	31.963
18.186	6.562	24.748
16.166	7.135	23.301
5.333	5.703	11.036
20.563	3.748	24.311
61.82	42.437	104.257
21.820	1.827	23.647
157.727	85.598	243.325
31-dic-2017	31-dic-2016	

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Estos saldos corresponden a valor pendientes con accionistas y serán cancelados en el año 2018 y adicionalmente serán utilizados para futuros incrementos de capital.

10. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31-dic-2017	31-dic-2016
Jubilación patronal (1)	18.153	18.153
Desahucio (2)	20.602	22.139
	<u>38.755</u>	<u>40.292</u>

(1) De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los trabajadores tienen derecho a jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo.

El saldo de la reserva para jubilación patronal no ha reflejado ningún movimiento en el año 2017, en relación al año 2016.

(2) El movimiento de la reserva para desahucio, fue como sigue:

	31-dic-2017	31-dic-2016
Desahucio		
Saldo al comienzo del año	22.139	18.187
Provisión - Ajuste del año	1.537	3.952
Saldo al final del año	<u>20.602</u>	<u>22.139</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la provisión para jubilación patronal y desahucio se encuentra respaldada con el respectivo estudio matemático actuarial efectuado por un profesional independiente.

11. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales durante los años 2017 y 2016.

Conciliación tributaria

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2017	2016
Utilidad contable	62.828	43.748
(-) 15% Participación trabajadores	9.342	6.562
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>53.486</u>	<u>37.186</u>
(+) Gastos no deducibles	20.000	33.301
Base imponible para impuesto a la renta	<u>73.486</u>	<u>70.487</u>
Impuesto a la renta corriente 22%	<u>16.167</u>	<u>15.507</u>

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferirán a la misma autoridad fiscal.

13. CAPITAL PAGADO

Está conformado por 7.000 participaciones iguales, indivisibles y acumulativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	No. de participaciones	Capital US\$	Participación %
Guerrón Angulo Guillermo	2.000	2.000	28.571
Angulo Coral Gina Noheми	1.000	1.000	14.286
Barros Angulo Louis Gino	1.000	1.000	14.286
Barros Luis Germán	2.000	2.000	28.571
Barros Pinto Roberto Carlos	1.000	1.000	14.286
	7.000	7.000	100.00

14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

15. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y reexpresión Monetaria originados en ajustes de reexpresión y conversión hasta el 31 de marzo de 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada luego de absorber pérdidas acumuladas. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

16. UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponden principalmente a los ingresos por ventas de servicios de laboratorio.

18. SANCIONES**18.1 De la Superintendencia de Compañías**

No se han aplicado sanciones a Dental Barros Badent Cia. Ltda., ni a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

18.2 De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a Dental Barros Badent Cia. Ltda., ni a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

**19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta, sin modificaciones.